



adico c. Ltda.
audidores y contadores independientes



Miembros de
Kreston International
Una red mundial de contadores independientes

EMPRESA ELECTRICA AMBATO
REGIONAL CENTRO NORTE S. A.

Estados Financieros e Informe de
Auditoria Externa
Enero 01 a diciembre 31 del 2006

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

Indice

Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006

INDICE

CONTENIDO	PAGINAS
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
Opinión del Informe de Auditoría a los estados financieros	
I. ESTADOS FINANCIEROS	
Balance General	1
Estado de ingresos y gastos	3
Estado de flujos de efectivo	4
Estado de evolución del patrimonio	5
II. POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS	
Nota 1: Breve descripción de la compañía	6
Nota 2: Políticas y/o prácticas contables	7
Nota 3: Activo Disponible	12
Nota 4: Activo exigible a corto plazo	13
Nota 5: Inventarios	13
Nota 6: Otros activos corrientes	14
Nota 7: Activo fijo	14
Nota 8: Activo fijo no depreciable	15
Nota 9: Activo no corriente	15
Nota 10: Otros activos	16
Nota 11: Pasivo a corto plazo	16
Nota 12: Pasivo no corriente	17
Nota 13: Pasivo diferido	18
Nota 14: Capital social	19
Nota 15: Aportes para futura capitalización	20
Nota 16: Reservas y donaciones	20
Nota 17: Cuentas de orden (deudoras y acreedoras)	21
Nota 18: Resultados del período	22
Nota 19: Conciliación Tributaria	22
Nota 20: Eventos subsecuentes	23
III. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME	24



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores miembros del Directorio y Junta General de Accionistas de la compañía
EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera de la compañía **EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**, al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados consolidado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada con normas de auditoria aplicables en Ecuador; por lo tanto, incluyó la correspondiente planificación aplicando los procedimientos diseñados para el efecto, por consiguiente los análisis se realizaron en base a pruebas selectivas para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Incluyó además, una evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC, las disposiciones constantes en la Ley y Reglamento para el Sector Eléctrico aplicados y las estimaciones importantes hechas por la Administración de la compañía, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. La Compañía ha presentado sus estados financieros según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1, estableciendo comparaciones de las cuentas del estado de situación financiera y del estado de resultados consolidado con las del año inmediato anterior; de igual forma aplicando algunas normas o políticas contenidas en las resoluciones emitidas por las autoridades respectivas, que norman la actividad del sector eléctrico y las demás Leyes y Reglamentos aplicables. El estado de flujos de efectivo se presentó por el método directo de acuerdo a lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 3, párrafo 17 (a), por medio del cual se revelan las principales clases de ingresos y pagos brutos en efectivo.
4. Es pertinente considerar los siguientes puntos relevantes que deben ser tomados en cuenta para nuestra opinión a los estados financieros, que han sido preparados por la Administración de la compañía auditada:
 - 4.1. **Otras cuentas por cobrar – CENACE**

El saldo que figura en balances por US \$. 2'333.208,38 se encuentra conciliado por la compañía y enviado al CENACE, sin embargo esta Entidad no ha dado respuesta al respecto; por lo tanto, no se evidenciaron las correspondientes actas conciliatorias.

4.2. Fideicomiso Banco de Guayaquil

Al 31 de diciembre del 2006 el saldo de esta cuenta es de US. \$. 1.977.292,66 habiéndose conciliado las cuentas entre la EEASA y los estados emitidos por la Fiduciaria del Banco de Guayaquil, sin practicarse la correspondiente acta entre las partes, desconociéndose si existen ajustes que deban realizarse al respecto.

4.3. Activo fijo depreciable

Al integrarse el Sistema Eléctrico Tena a la EEASA en el año 2004 y con la respectiva Acta de Transferencia de activos se insertan en sus registros contables las instalaciones generales y los activos eléctricos de ese sistema; en su totalidad no ha sido cuantificada por la Administración de la compañía los efectos contables no registrados en esas transacciones, en la eventualidad de existir diferencias no cuantificadas, las mismas estarían afectando directamente a los estados financieros, como se enuncia en la Nota No. 7 del presente informe.

4.4. Otros Activos – Otros Débitos Diferidos

Existe insuficiencia en la contratación de seguros contra todo riesgo que protejan los bienes asegurables de propiedad de la empresa, frente a los montos constantes en el balance general del 2006; seguros que han sido contratados únicamente para vehículos y equipo electrónico, frente al total del activo fijo neto depreciable al 31 de diciembre del 2006 que es de US. \$ 52.012.576,46; independientemente de otros bienes, como son los inventarios cuyo valor al cierre del periodo es de US. \$. 6.166.822,87 y eventualmente, una **Póliza de Seguro por Lucro Cesante por efecto de daños a los activos fijos.**

4.5. Declaraciones de Impuesto al Valor Agregado – IVA

No se encuentran conciliadas las respectivas declaraciones por este concepto con tarifa cero frente a los registros contables, existiendo una diferencia no declarada de US. \$. 10.706.286,75 como se explica en la Nota No. 2.8 del presente informe.

4.6. Cuentas por Pagar

Conformado principalmente por la compra de energía en el Mercado Ocasional por US. \$. 6.600.847,26 y en el Mercado Spot por US. \$. 1.603.629,27 que totaliza un valor de US. \$. 8.204.476,53; saldos que al 31 de diciembre del 2006 no se encuentran conciliados, como se explica en Nota No. 11 del presente informe.

4.7. Legalización de la propiedad de terrenos

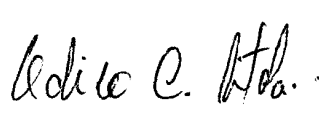
Existen asuntos pendientes para concluir con la legalización de la propiedad de ciertos terrenos a favor de la compañía, litigios que pueden conllevar a posibles contingencias de cuantías indeterminadas, el desenlace final de lo indicado evidencia incertidumbre, sobre la cual no se han realizado provisiones ni ajustes en los estados financieros.



5. En nuestra opinión, excepto por los asuntos puntualizados en el párrafo cuatro (4) anterior con sus respectivos numerales, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A.** al 31 de diciembre del 2006, el resultado de sus operaciones, sus flujos de efectivo y la evolución del patrimonio por el año concluido en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizados por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y las disposiciones legales que norman las actividades del Sector Eléctrico del país.
6. Hasta la fecha del presente Informe la compañía no ha presentado en el Servicio de Rentas Internas los detalles del Anexo transaccional correspondiente al ejercicio fiscal del año 2006, situación que evidencia incumplimiento de la respectiva disposición legal, lo que ha dificultado que auditoria externa pueda conciliar los datos de ese Anexo con declaraciones mensuales de impuestos y sus correspondientes registros contables.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado H.
Socio - Representante legal,
CPA. No. 3.089


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-034.

Quito DM., marzo 31, 2007.



30 ABR 2007

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Balance General
Por los periodos terminados en diciembre 31 de los años 2006 y 2005
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

I.- ESTADOS FINANCIEROS

		SALDOS AL 31-DIC-06	%	SALDOS AL 31-DIC-05	%	VARIACIONES VALOR	%
1	<u>ACTIVO</u>						
11	<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>22.820.521,18</u>	26,46	<u>23.079.593,24</u>	29,22	<u>-259.072,06</u>	-1,12
11	100 DISPONIBLE	2.719.643,19	3,15	4.600.927,69	5,82	-1.881.284,50	-40,89
	101 CAJA	159.744,50	0,19	52.220,65	0,07	107.523,85	205,90
	102 BANCOS	2.131.562,69	2,47	3.898.881,04	4,94	-1.767.318,35	-45,33
	105 FONDOS ROTATIVOS	54.400,00	0,06	54.400,00	0,07	-	-
	106 INVERSIONES TEMPORALES DE CAJA	373.938,00	0,43	595.426,00	0,75	-221.490,00	-37,20
11	110 EXIGIBLE	11.956.762,46	13,86	11.931.406,81	15,10	25.355,65	0,21
	112 CUENTAS POR COBRAR A CONSUMIDORES	6.246.159,96	7,24	6.042.882,73	7,65	203.277,23	3,36
	113 OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5.760.992,51	6,68	5.277.934,51	6,68	483.058,00	9,15
	114 PROVISION ACUMULADA PARA CUENTAS INCOBRABLES	-1.117.627,46	-1,30	-561.707,16	-0,71	-555.920,30	98,97
	115 ANTICIPOS DE CONTRATOS A CORTO PLAZO	1.067.237,45	1,24	1.172.296,73	1,48	-105.059,28	-8,96
11	120 INVENTARIOS	6.166.822,87	7,15	4.426.446,13	5,60	1.740.376,74	39,32
	121 BODEGAS	6.121.104,28	7,10	4.357.449,58	5,52	1.763.654,70	40,47
	122 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	26.009,65	0,03	63.336,37	0,08	-37.326,72	-58,93
	125 COMPRAS LOCALES EN TRANSITO	4.725,09	0,01	1.140,04	0,00	3.585,05	314,47
	126 MATERIALES EN TRANSFORMACION	14.983,85	0,02	4.520,14	0,01	10.463,71	231,49
11	130 OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1.977.292,66	2,29	2.120.812,61	2,68	-143.519,95	-6,77
	132 FIDEICOMISO EEASA	1.977.292,66	2,29	2.120.812,61	2,68	-143.519,95	-6,77
12	<u>ACTIVO FIJO</u>	<u>61.613.483,06</u>	71,43	<u>54.652.844,50</u>	69,18	<u>6.960.638,56</u>	12,74
12	140 ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	52.012.576,46	60,30	47.642.336,36	60,31	4.370.240,10	9,17
	141 BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	111.844.866,12	129,66	110.154.230,12	139,44	1.690.636,00	1,53
	151 DEPREC.ACUMUL.BIENES INSTAL.SERVICIO	-71.141.381,71	-82,47	-71.721.895,13	-90,79	580.513,42	-0,81
	142 PROYECTOS FEFUM BIENES E INSTALACIONES SERVICIO	11.996.592,66	13,91	9.373.482,94	11,87	2.623.109,72	27,98
	152 PROYECT.FEFUM DEPREC.BIENES E INSTALAC.SERVICIO	-1.418.918,16	-1,64	-910.914,38	-1,15	-508.003,78	55,77
	145 BIENES E INSTALACIONES Q'NO SON DE SERVICIO	808.594,72	0,94	957.645,33	1,21	-149.050,61	-15,56
	155 DEPREC. ACUM. DE BIENES E INSTALAC.QUE NO SON DE SERVICIO	-77.177,17	-0,09	-210.212,52	-0,27	133.035,35	-63,29
12	146 ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	9.600.906,60	11,13	7.010.508,14	8,87	2.590.398,46	36,95
	147 OBRAS EN CONSTRUCCION DE BIENES E INSTALACIONES	9.600.906,60	11,13	7.010.508,14	8,87	2.590.398,46	36,95
13	<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>	<u>231.262,77</u>	0,27	<u>228.555,55</u>	0,29	<u>2.707,22</u>	1,18
13	160 DEUDAS E INVERSIONES A LARGO PLAZO	231.262,77	0,27	228.555,55	0,29	2.707,22	1,18
	161 OBLIGACIONES POR COBRAR A LARGO PLAZO	557,85	0,00	557,85	0,00	-	-
	168 OTRAS INVERSIONES	230.704,92	0,27	227.997,70	0,29	2.707,22	1,19
14	<u>OTROS ACTIVOS</u>	<u>1.593.641,73</u>	1,85	<u>1.035.726,89</u>	1,31	<u>557.914,84</u>	53,87
	170 ESTUDIOS DE PROYECTOS	8.201,60	0,01	8.655,76	0,01	-454,16	-5,25
14	177 ESTUDIOS DE FACTIBILIDAD DISEÑO DE OBRAS	8.201,60	0,01	8.655,76	0,01	-454,16	-5,25
14	180 ACTIVO DIFERIDO	1.585.440,13	1,84	1.027.071,13	1,30	558.369,00	54,37
	182 PAGOS ANTICIPADOS	129.001,27	0,15	60.000,00	0,08	69.001,27	115,00
	184 CUENTAS POR LIQUIDAR	1.302.769,79	1,51	806.985,13	1,02	495.784,66	61,44
	189 OTROS DEBITOS DIFERIDOS	153.669,07	0,18	160.086,00	0,20	-6.416,93	-4,01
	TOTAL ACTIVO	<u>86.258.908,74</u>	100	<u>78.996.720,18</u>	100	<u>7.262.188,56</u>	9,19

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

Balance General

Por los periodos terminados en diciembre 31 de los años 2006 y 2005

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>SALDOS AL</u> <u>31-DIC-06</u>	<u>%</u>	<u>SALDOS AL</u> <u>31-DIC-05</u>	<u>%</u>	<u>VARIACIONES</u> <u>VALOR</u>	<u>%</u>
2	PASIVO	<u>21.115.710,86</u>	24,48	<u>21.121.777,05</u>	26,74	<u>-6.066,19</u>	-0,03
21	200 PASIVO A CORTO PLAZO	<u>10.731.701,45</u>	12,44	<u>11.484.661,18</u>	14,54	<u>-752.959,73</u>	-6,56
	201 DOCUMENTOS POR PAGAR	<u>121.135,18</u>	0,14	<u>251.124,96</u>	0,32	<u>-129.989,78</u>	-51,76
	202 PROVEEDORES	<u>350.331,07</u>	0,41	<u>906.397,25</u>	1,15	<u>-556.066,18</u>	-61,35
	203 CUENTAS POR PAGAR	<u>8.536.025,12</u>	9,90	<u>8.796.168,69</u>	11,13	<u>-260.143,57</u>	-2,96
	206 OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENCIONES A FAVOR TERCEROS	<u>912.333,97</u>	1,06	<u>897.125,04</u>	1,14	<u>15.208,93</u>	1,70
	207 INTERESES Y DIVIDENDOS POR PAGAR	<u>13.250,26</u>	0,02	<u>5.503,20</u>	0,01	<u>7.747,06</u>	140,77
	209 OTROS PASIVOS CORRIENTES	<u>798.625,85</u>	0,93	<u>628.342,04</u>	0,80	<u>170.283,81</u>	27,10
	220 PASIVO A LARGO PLAZO	<u>6.269.246,14</u>	7,27	<u>5.863.692,86</u>	7,42	<u>405.553,28</u>	6,92
	228 PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL	<u>4.157.694,66</u>	4,82	<u>3.716.082,76</u>	4,70	<u>441.611,90</u>	11,88
	229 OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	<u>2.111.551,48</u>	2,45	<u>2.147.610,10</u>	2,72	<u>-36.058,62</u>	-1,68
21	240 PASIVO DIFERIDO	<u>4.114.763,27</u>	4,77	<u>3.773.423,01</u>	4,78	<u>341.340,26</u>	9,05
	249 OTROS CREDITOS DIFERIDOS	<u>4.114.763,27</u>	4,77	<u>3.773.423,01</u>	4,78	<u>341.340,26</u>	9,05
3	PATRIMONIO	<u>65.143.197,88</u>	75,52	<u>57.874.943,13</u>	73,26	<u>7.268.254,75</u>	12,56
3	300 CAPITAL SOCIAL APORTACIONES Y ASIGNACIONES						
	CAPITAL SOCIAL	<u>25.586.271,00</u>	29,66	<u>25.586.271,00</u>	32,39	<u>-</u>	-
	301 ACCIONES ORDINARIAS	<u>25.586.271,00</u>	29,66	<u>25.586.271,00</u>	32,39	<u>-</u>	-
	310 APORTACIONES Y ASIGNACIONES	<u>14.327.823,68</u>	16,61	<u>11.859.121,82</u>	15,01	<u>2.468.701,86</u>	20,82
	311 APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	<u>14.327.823,68</u>	16,61	<u>11.859.121,82</u>	15,01	<u>2.468.701,86</u>	20,82
3	320 RESERVA SUPERAVIT Y DONACIONES	<u>25.229.103,20</u>	29,25	<u>20.429.550,31</u>	25,86	<u>4.799.552,89</u>	23,49
	321 RESERVA LEGAL	<u>105.462,23</u>	0,12	<u>105.462,23</u>	0,13	<u>-</u>	-
	322 RESERVA DE REVALUACION	<u>4.372.006,78</u>	5,07	<u>6.906.513,38</u>	8,74	<u>-2.534.506,60</u>	-36,70
	325 OTRAS RESERVAS	<u>2.707,22</u>	0,00	<u>-</u>	-	<u>2.707,22</u>	100,00
	329 RESERVA POR COMPENSAC. POR DIFERENC. TARIFARIO	<u>10.661.009,02</u>	12,36	<u>10.661.009,02</u>	13,50	<u>-</u>	-
	335 DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES	<u>5.737.697,97</u>	6,65	<u>5.291.072,28</u>	6,70	<u>446.625,69</u>	8,44
	341 RESULTADO DEL EJERCICIO CORRIENTE	<u>4.350.219,98</u>	5,04	<u>-503.751,14</u>	-0,64	<u>4.853.971,12</u>	-963,57
	342 RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR	<u>-</u>	-	<u>-2.030.755,46</u>	-2,57	<u>2.030.755,46</u>	-100,00
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>86.258.908,74</u>	100	<u>78.996.720,18</u>	100	<u>7.262.188,56</u>	9,19
	CUENTAS DE ORDEN (DEUDORAS Y ACREEDORAS)	<u>15.643.810,82</u>		<u>13.722.925,82</u>		<u>1.920.885,00</u>	

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Estado de Ingresos y Gastos
Por los periodos terminados en diciembre 31 de los años 2006 y 2005
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA ACTUAL		SALDOS AL 31-DIC-06	%	SALDOS AL 31-DIC-05	%	VARIACIONES VALOR	%
INGRESOS Y GASTOS DE OPERACION							
4							
	INGRESOS DE OPERACION	<u>46.230.186,78</u>	100,00	<u>46.591.760,13</u>	100,00	<u>-361.573,35</u>	<u>-0,78</u>
401	INGRESOS POR VENTA DE ENERGIA	41.189.520,72	89,10	41.086.042,05	88,18	103.478,67	0,25
409	INGRESOS DE OPERACION QUE NO SON POR VENTA DE ENERGIA	5.040.666,06	10,90	5.505.718,08	11,82	-465.052,02	-8,45
	MENOS						
5							
	GASTOS DE OPERACION	<u>42.100.342,67</u>	100,00	<u>47.165.129,88</u>	100,00	<u>-5.064.787,21</u>	<u>-10,74</u>
501	GASTOS DE OPERACION	38.291.569,97	90,95	43.745.789,42	92,75	-5.454.219,45	-12,47
503	DEPRECIACION BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	3.301.437,08	7,84	3.057.138,04	6,48	244.299,04	7,99
505	PROYECTOS FERUM DEPRECIACION BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	507.335,62	1,21	362.202,42	0,77	145.133,20	40,07
	BENEFICIO (PERDIDA) DE OPERACION	<u>4.129.844,11</u>	-	<u>-573.369,75</u>	-	<u>4.703.213,86</u>	<u>-820,28</u>
INGRESOS AJENOS A LA OPERACION							
4							
	INGRESOS AJENOS A LA OPERACION	<u>808.208,25</u>	100,00	<u>705.674,40</u>	100,00	<u>102.533,85</u>	<u>14,53</u>
421	INGRESOS AJENOS A LA OPERACION	775.228,13	95,92	664.382,77	94,15	110.845,36	16,68
422	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	28.880,26	3,57	36.284,65	5,14	-7.404,39	-20,41
425	AJUSTES DE PERIODOS ANTERIORES	4.099,86	0,51	5.006,98	0,71	-907,12	-18,12
	MENOS						
5							
	GASTOS AJENOS A LA OPERACION	<u>587.832,38</u>	100,00	<u>636.055,79</u>	100,00	<u>-48.223,41</u>	<u>-7,58</u>
521	GASTOS AJENOS A LA OPERACION	360.265,45	61,29	151.924,94	23,89	208.340,51	137,13
522	PERDIDAS EXTRAORDINARIAS	90.601,26	15,41	296.914,66	46,68	-206.313,40	-69,49
523	DEPRECIACION BIENES E INSTALACIONES QUE NO SON DE SERVICIO	969,72	0,16	969,72	0,15	-	-
525	AJUSTES DE PERIODOS ANTERIORES	105.554,20	17,96	160.282,79	25,20	-54.728,59	-34,15
526	GASTOS FINANCIEROS	30.441,75	5,18	25.963,68	4,08	4.478,07	17,25
	BENEFICIO (PERDIDA) AJENA A LA OPERACION	<u>220.375,87</u>		<u>69.618,61</u>		<u>150.757,26</u>	<u>216,55</u>
	BENEFICIO (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	<u>4.350.219,98</u>		<u>-503.751,14</u>		<u>4.853.971,12</u>	<u>-963,57</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los periodos terminados en diciembre 31 del 2006 y 2005

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	SALDOS AL 31-DIC-06	SALDOS AL 31-DIC-05	VARIACIONES VALOR	%
Flujo de Efectivo de Actividades Operativas				
Efectivo recibido de clientes	-41.307.685,02	-40.777.887,72	-529.797,30	1,30
Efectivo Pagado a proveedores y empleados	40.688.175,59	43.804.171,34	-3.115.995,75	-7,11
Efectivo proveniente de operaciones	-619.509,43	3.026.283,62	-3.645.793,05	-5,81
Ingresos de operación que no son por venta de energía	-5.382.006,32	-5.294.688,49	-87.317,83	1,65
Depreciación de bienes e instalaciones	3.881.950,50	1.957.739,12	1.924.211,38	98,29
Depreciación de bienes e instalaciones Proyectos FERUM	-668,16	0,00	-668,16	100,00
Ingresos ajenos a la operación	-775.228,13	-664.382,77	-110.845,36	16,68
Ingresos extraordinarios	-28.880,26	-36.284,65	7.404,39	-20,41
Ajustes de periodos anteriores	-4.099,86	155.275,81	-159.375,67	-102,64
Gastos ajenos a la operación	450.125,21	-266.262,61	716.387,82	-269,05
Pérdidas extraordinarias	90.601,26	296.914,66	-206.313,40	-69,49
Depreciación de bienes e instalaciones que no son de servicio	134.005,07	0,00	134.005,07	100,00
Ajustes de periodos anteriores	105.554,20	0,00	105.554,20	100,00
Gastos financieros	30.441,75	25.963,68	4.478,07	17,25
Efectivo neto generado en actividades operativas	-2.117.714,17	-799.441,63	-1.318.272,54	-33,53
Efectivo proveniente de actividades de inversión				
Aumento bienes e instalaciones en servicio	1.690.636,00	1.205.354,37	485.281,63	40,26
Aumento en Proyectos FERUM	2.623.109,72	3.262.838,94	-639.729,22	-19,61
Aumento en obras en construcciones de bienes e instalaciones	2.590.398,46	2.240.278,25	350.120,21	15,63
Disminución bienes e instalaciones que no son de servicio	-149.050,61	0,00	-149.050,61	100,00
Aumento en otras obligaciones a largo plazo	2.707,22	-318.821,60	321.528,82	-100,85
Aumento en pagos anticipados	69.001,27	60.000,00	9.001,27	15,00
Aumento en otras inversiones	0,00	-6.788,07	6.788,07	-100,00
Disminución de obligaciones por cobrar a largo plazo	36.058,62	-22.488,74	58.547,36	-260,34
Aumento de cuentas por liquidar	495.784,66	327.495,01	168.289,65	51,39
Aumento provisiones jubilación patronal	-441.611,90	-149.628,90	-291.983,00	195,14
Efectivo neto generado en actividades de inversión	6.917.033,44	6.598.239,26	318.794,18	-63,38
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento				
Aumento Aportes Futura Capitalización	-2.468.701,86	-1.989.117,07	-479.584,79	24,11
Disminución en Otras Reservas	0,00	4.184,26	-4.184,26	-100,00
Aumento Otras Reservas	-2.707,22	0,00	-2.707,22	100,00
Aumento en donaciones de capital	-446.625,69	-836.395,18	389.769,49	-46,60
Efectivo neto generado en actividades de financiamiento	-2.918.034,77	-2.821.327,99	-96.706,78	-22,49
Efectivo neto generado en el periodo	1.881.284,50	2.977.469,64	-1.096.185,14	-36,82
Efectivo al inicio del periodo	4.600.927,69	7.578.397,33	-2.977.469,64	-39,29
Efectivo al final del periodo	2.719.643,19	4.600.927,69	-1.881.284,50	-40,89

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Estado de Evolución de Patrimonio
Por los periodos terminados en diciembre 31 de los años 2006 y 2005
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Pagado	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva de Revaluación	Otras Reservas	Reserva Dif. Tarifario	Donaciones de Capital y Contribu.	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2005	25.586.271,00	11.859.121,82	105.462,23	6.906.513,38	0,00	10.661.009,02	5.291.072,28	-2.534.506,60		57.874.943,13
Saldo reestructurado	25.586.271,00	11.859.121,82	105.462,23	6.906.513,38	0,00	10.661.009,02	5.291.072,28	-2.534.506,60		57.874.943,13
Incremento aportes		2.468.701,86					446.625,69			2.915.327,55
Aplicación pérdidas ejercicios anteriores								2.534.506,60		2.534.506,60
Disminución de reservas				-2.534.506,60						-2.534.506,60
Aumento de reservas					2.707,22					2.707,22
Utilidad del periodo									4.350.219,98	4.350.219,98
Saldo al 31 de diciembre del 2006	<u>25.586.271,00</u>	<u>14.327.823,68</u>	<u>105.462,23</u>	<u>4.372.006,78</u>	<u>2.707,22</u>	<u>10.661.009,02</u>	<u>5.737.697,97</u>	<u>0,00</u>	<u>4.350.219,98</u>	<u>65.143.197,88</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

II.- POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COMPAÑIA

La Empresa Eléctrica "Ambato" S.A. fue constituida el 29 de Abril de 1959 con un capital social de 97'070.000 sucres (S/.), cambiando su denominación a Regional Centro Norte, mediante Escritura Pública del 2 de Julio de 1987.

El 21 de febrero del 2001 se realiza el aumento de capital social de la compañía de US. \$. 182.787,60 a US \$. 25.586.271,00 según escritura pública aprobada el 07 de marzo del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ambato, bajo el No. 99, Repertorio No. 741 de fecha 14 de marzo del mismo año. Con fecha 28 de octubre del 2002 se realiza la reforma y codificación integral de los estatutos de la compañía, según escritura pública realizada ante el Dr. Rodrigo Naranjo Garcés, Notario Séptimo del Cantón Ambato, inscrita y aprobada con Resolución No. 02.A.DIC.227 de la Intendencia de Compañías de Ambato y registrada bajo el No. 4.987 del Libro Repertorio en el Registro Mercantil, el 28 de noviembre del 2002.

El Objeto Social de la compañía es la distribución y comercialización de energía eléctrica en su área de concesión, de conformidad con la Ley de Régimen del Sector Eléctrico y más Leyes. Está gobernada por la Junta General de Accionistas y Administrada por el Directorio y el Presidente Ejecutivo, este último ejerce la representación legal de la compañía.

La Junta General está conformada por 18 accionistas y el Directorio por 7 miembros principales con sus respectivos suplentes, cuya representación corresponde a: Cuatro (4) por el accionista mayoritario; Uno (1) por el accionista que posea la segunda mayoría; Uno (1) por los demás accionistas, de conformidad con el Reglamento que la Junta dicte para el efecto; y, Uno (1) designado por el Comité de Empresa. El Presidente del Directorio es también de la Junta de Accionistas.

En el año 2006 según Resolución No. 010-2006 de la Junta General de Accionistas reunida el 27 de marzo del 2006, por unanimidad resolvió incrementar el monto de atribución del gasto para las cuantías de contratación, en el siguiente orden:

- Presidencia Ejecutiva: de US \$. 0,01 hasta US \$. 40.000,00;
- Directorio de US \$. 40.000,01 hasta US \$. 200.000,00; y,
- Junta General de Accionistas de 200.000,01 en adelante.

La adquisición de bienes, materiales y servicios se rige por el Reglamento de Bienes y Contratación de Servicios, aprobado por el Directorio, en donde se prevé los siguientes procesos: las compras directas son de decisión del Presidente Ejecutivo; el concurso de precios corresponde al Directorio; y el concurso de ofertas, a la decisión de Junta General de Accionistas.

La estructura administrativa está determinada por el Manual Orgánico Funcional de la empresa a través de ocho departamentos, que son: Planificación, Auditoría Interna, Financiero, Diseño y Construcción, Operación y Mantenimiento, Comercial, Relaciones Industriales y Zonas Orientales de Napo y Pastaza.

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

La empresa se rige por la Ley de Régimen del Sector Eléctrico, vigente desde el 10 de Octubre de 1996 y los Reglamentos correspondientes; la Ley de Compañías y el Estatuto vigente.

La empresa tiene como área de concesión la zona central del país, que comprende las provincias de Tungurahua, Pastaza y Morona Santiago - Cantón Palora, de acuerdo a la Escritura Pública suscrita con el CONELEC el 31 de julio del 2001, con un plazo de 30 años, ampliando el área de concesión a partir de diciembre del 2004, con la inclusión del Sistema Eléctrico Tena.

NOTA (2) PRINCIPALES POLÍTICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros:

Las políticas y prácticas contables que se han utilizado en la presentación de los estados financieros de la empresa, guardan correspondencia con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados – PCGA, modificados en ciertos aspectos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC y por las políticas, normas o reglamentos que son de aplicación obligatoria en el sector eléctrico.

Los estados financieros fueron preparados en dólares estadounidenses a costos históricos, tomando como base los saldos del balance general y el resultado final del estado de ingresos y gastos con corte al 31 de diciembre del año 2005, frente a los saldos del período concluido en diciembre 31 del año 2006, exclusivamente con fines comparativos.

El juego completo de estados financieros: balance general, estado de ingresos y gastos, estado de evolución del patrimonio y estado de flujos de efectivo por el período concluido en diciembre 31 del 2006, son la base para el informe y la correspondiente opinión de auditoría externa.

2.2 Provisiones:

La compañía al 31 de diciembre del 2006 realizó la provisión del 4,65% para incobrables, debitándose al gasto US. \$. 555.920,30; el exceso del 1% de provisión que facultan las disposiciones constantes en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, será considerado como gasto no deducible en la conciliación tributaria que prepare la compañía. La provisión acumulada para cuentas incobrables al cierre del ejercicio es de US \$. 1.117.627,46.

2.3 Inventarios:

Los inventarios de materiales son valorados bajo el criterio de costo promedio.

La Administración de la compañía realizó la contratación para la realización del inventario físico de materiales existentes en las ocho bodegas ubicadas en las provincias de Tungurahua, Pastaza y Morona Santiago a la Consultora Gabela Cía. Ltda., con el objeto de respaldar los saldos de las cuentas "Bodegas" y "Combustibles y Lubricantes"; con fecha 24 de octubre del 2006 se realiza la suscripción de la Acta de entrega – Recepción definitiva sobre el trabajo realizado, inventario que fue ejecutado con normalidad sin que existan novedades importantes según lo señalado en el Memorando No. 1846-AC-DF-06 enviado el 23 de Noviembre por el Dr. Jorge Rosero-Jefe de Area 2 – Costos, al Ing. Jaime Astudillo, Presidente Ejecutivo de la EEASA.

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

2.4 Valuación y depreciación de activos fijos:

Se presenta en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión.

El costo ajustado de los activos fijos se deprecian con cargo a los resultados, aplicando al valor actual la expectativa de vida útil de cada activo, conforme indica el sistema de Control de Activos Fijos desarrollado por la empresa, que se denomina SISCAF, estableciéndose un valor residual del 1%.

En registros contables los costos de terrenos se encuentran desagregados en la clasificación de los activos fijos.

Para el cálculo de la depreciación se utiliza el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos grupos de activos fijos, misma que está comprendida entre 5 y 40 años. La depreciación para las centrales hidroeléctricas y de generación térmica se calcula en función de número de horas de operación de cada de ellas.

El siguiente cuadro ilustra los porcentajes de depreciación aplicados en el año 2006:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>PORCENTAJES DE DEPRECIACION</u>
Líneas y subestaciones de transmisión	3 y 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%
Equipo de computación	20%
Equipo de laboratorio e ingeniería	10%
Equipos de comunicación	10%
Proyectos FERUM	4%

2.5 Costo de Venta de energía:

Para la compra de energía se han suscrito contratos con las empresas de Generación del Fondo de Solidaridad, así como en el Mercado Eléctrico Mayorista-MEM a través del CENACE.

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

El costo de venta de la energía se determina por el Valor Agregado de Distribución - VAD, que comprende los costos directos de mano de obra, materiales, servicios y gastos diversos para la operación y mantenimiento del sistema, así como la compra de energía y la depreciación de activos fijos. Para el cálculo de la mano de obra se consideraron los incrementos determinados en el XIII Contrato Colectivo de Trabajo, en aplicación de la sentencia emitida por el Tribunal de Conciliación y Arbitraje.

La compra de energía se ha cancelado a través de la Administradora de Fondos BG del Banco de Guayaquil, como lo establece el "Encargo Fiduciario Ambato pagos Generadoras", otorgado por la Empresa Eléctrica a la Compañía Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos BG S.A. por una cuantía indeterminada celebrada el 07 de Marzo del 2006, ante el Abogado Roger Arosemena Benítez, Notario Trigésimo Quinto del Cantón Guayaquil.

2.6 Reconocimiento de costos y gastos:

Los costos y gastos al cierre del ejercicio son reconocidos conforme se suceden las transacciones u operaciones contables registradas en el periodo, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el siguiente ejercicio económico.

2.7 Reserva Legal:

La Ley de Compañías según el artículo No. 297, prevé una apropiación del 10% anual de las utilidades liquidas que resultaren de cada ejercicio, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 50% del capital social, para el caso de las Sociedades Anónimas y/o Compañías de Economía Mixta. De acuerdo a lo establecido en esta disposición, la compañía dispone de una reserva legal acumulada al 31 de diciembre del 2006 de US. \$. 105.462,23, sin haberse provisionado la misma por el año 2005, por cuanto en ese ejercicio las operaciones de la empresa arrojaron una pérdida.

2.8 Impuesto a la Renta y otros:

Cuando se generan utilidades, la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador, establece sobre las utilidades netas, luego del 15% de participación de utilidades de trabajadores, una tasa del 25% por concepto de impuesto a la renta, previa la elaboración de la conciliación tributaria, en los términos que establece la Ley.

Para el cumplimiento de obligaciones tributarias se ha considerado la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento General de Aplicación, incluyendo las respectivas reformas, leyes en las cuales se establecen las disposiciones para las retenciones en la fuente por Impuestos a la Renta de trabajadores y proveedores; el método para el cálculo y liquidación del Impuesto a la Renta, así como la aplicación del porcentaje del Impuesto al Valor Agregado - IVA y la preparación del Anexo Transaccional.

En lo referente a las declaraciones del Impuesto al Valor Agregado - IVA con tarifa cero, la compañía no concilió las respectivas declaraciones mensuales frente a los registros contables por las operaciones del ejercicio 2006, como se demuestra a continuación:

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

MESES	VENTAS TARIFA 0%		DIFERENCIA
	SEG. REGISTROS CONTABLES	SEGUN DECLARACION	
Enero	2,880,657.26	2,715,434.78	165,222.48
Febrero	3,354,150.49	2,496,745.00	857,405.49
Marzo	3,464,764.69	2,496,745.00	968,019.69
Abril	3,408,143.24	2,496,745.00	911,398.24
Mayo	3,419,995.47	2,496,745.00	923,250.47
Junio	3,503,969.51	2,496,745.00	1,007,224.51
Julio	3,377,683.21	2,496,745.00	880,938.21
Agosto	3,564,231.25	2,496,745.00	1,067,486.25
Septiembre	3,567,243.83	2,496,745.00	1,070,498.83
Octubre	3,269,244.55	2,496,745.00	772,499.55
Noviembre	3,423,730.11	2,596,614.80	827,115.31
Diciembre	3,955,707.11	2,700,479.39	1,255,227.72
Suman:	41,189,520.72	30,483,233.97	10,706,286.75

Se ha cumplido con la retención y pago mensual de los impuestos, de acuerdo a las fechas previstas en la Ley y en su respectivo Reglamento, tal como se puede apreciar en las declaraciones de impuestos practicados por la Tesorería con aprobación del Departamento de Contabilidad, siendo de su exclusiva responsabilidad tanto las declaraciones como sus conciliaciones.

En el mes de octubre del 2001 un equipo de Auditores Tributarios del Servicio de Rentas Internas SRI practicó un examen de cumplimiento de obligaciones tributarias de la empresa por los años 1998, 1999 y 2000, cuyos resultados se presentaron con fecha 26 de noviembre del mismo año, habiéndose emitido una resolución de pago indebido por US. \$ 11.683,86, y levantado 9 actas de determinación por el monto total de US. \$ 548.322,70 a cargo de la empresa, debido al incumplimiento de aspectos tributarios según el criterio de las Autoridades del SRI; y que a juicio de la Administración de la empresa no se ajustan a los aspectos legales que tienen relación con sus operaciones, por lo que se presentó la impugnación ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 1 a través del Abogado Patrocinador, Dr. José Gilberto Espín, del Estudio Jurídico "PROFESIONALEX". De todas formas para controlar este asunto se registró como un "contingente" en cuentas de orden, el valor de las actas antes mencionadas, hasta que exista un pronunciamiento definitivo al respecto, confirmado por el Sr. Asesor Jurídico de la EEASA, que hasta la fecha de este informe (**Marzo 31 del 2007**), no se evidencia ninguna Resolución o notificación de parte de las autoridades de ese Tribunal Fiscal.

La compañía no ha cumplido con la presentación ante el Servicio de Rentas Internas del Anexo Transaccional correspondiente al año 2006 según Resolución No. NAC-DGER 2006-0004, publicada en el Registro Oficial No. 188 el 16 de enero del 2006; así como la Resolución No. NAC-DGER 2006-0354, publicada en el Registro Oficial No. 278 el 25 de mayo del 2006, a pesar de que en los informes parciales del año 2006 emitidos por auditoría externa, se recomendó a la Administración de la compañía que considere esta recomendación como prioritaria.

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

2.9 Políticas de ventas y facturación:

Para la facturación de energía, la compañía aplica el Pliego Tarifario aprobado por el Directorio del CONELEC, según Resolución No. 234/05.

2.10 Política Laboral:

Al 31 de diciembre del 2006 se encuentra vigente el XIII Contrato Colectivo de Trabajo, aprobado por la Junta General de Accionistas mediante Resolución No. 006-2003 del 4 de abril de 2003, de acuerdo a la Sentencia del Tribunal de Conciliación y Arbitraje que consideró el incremento a la masa salarial para los años 2004, 2005 y 2006. En los restantes aspectos laborales la Administración de la compañía aplica las disposiciones constantes en el Código de Trabajo vigente.

2.11 Sistema Informático:

El Departamento Financiero cuenta con tres Sistemas Informáticos, los mismos que detallamos a continuación:

a) Sistema Informático Financiero (SIF)

Esta aplicación viene trabajando desde el año 1995, misma que fue adquirida a la firma DELTAMONTERO S.A. de la ciudad de Quito, está desarrollada en FoxProLan 2.6 para D.O.S., dispone de cuatro módulos que son: contabilidad, egresos, bodegas y adquisiciones; integrados mediante una red de microcomputadores, bajo plataforma Windows NT para el servidor y Windows 95.

b) Sistema de Activos Fijos (SISCAF)

El registro contable y el control de los activos fijos y de los bienes de control se lo realiza mediante el sistema informático SISCAF, mismo que ha sido desarrollado en la base de datos Sybase Adaptive Server Anywhere 9.0 y programado en Power Builder 9.0.

Esta aplicación se encuentra trabajando en ambiente Cliente/Servidor y actualmente mantiene información desde el año 2000, correspondiente a los activos de la empresa, mismos que se encuentran divididos en tres grupos principales: instalaciones generales, activos eléctricos y bienes de control; con esta aplicación se ha logrado tener un control permanente de los bienes que dispone la empresa, bajo la responsabilidad de la Unidad Contable de Costos, que controla en forma individual cada activo incluyendo la correspondiente depreciación.

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

c) Sistema de Fondos Rotativos SIFOR

Es una aplicación diseñada para el control de los pagos realizados a través de fondos rotativos y eventuales que la empresa mantiene en los diferentes departamentos, está diseñada en Power Builder 9.0 desarrollada en base de datos Oracle 10g.

Este sistema controla todos los pagos, valores a retener del IVA y retenciones en la fuente por impuesto a la renta, los procesos de reposición de valores al fondo, permite un enlace automático con el Sistema Informático Financiero – SIF; actualmente es utilizado por los departamentos de Tungurahua, Puyo, Palora y Tena, el control y supervisión está a cargo del Area de Costos.

d) Sistema de Anexo Transaccional

Esta aplicación está desarrollada con las mismas herramientas que el SISFOR; esto es en Power Builder desarrollada en base de datos Oracle, que permite generar información para la presentación del Anexo Transaccional por concepto de compras, permitiendo además registrar manualmente transacciones de compras y ventas; en lo que respecta a ventas éstas son subidas de la base de datos del Sistema del Departamento Comercial, una vez que se cuenta con toda la información ésta es validada y preparada de acuerdo a los requerimientos del Servicio de Rentas Internas, para las declaraciones mensuales del Anexo Transaccional.

NOTA (3) ACTIVO DISPONIBLE

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/06</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/05</u>
Caja	159,744.50	52,220.65
Bancos (a)	2,131,562.69	3,898,881.04
Fondos rotativos (b)	54,400.00	54,400.00
Inversiones temporales de caja (c)	373,936.00	595,426.00
TOTAL ACTIVO DISPONIBLE	2,719,643.19	4,600,927.69

(a) Conformando parte de este rubro se encuentra la cuenta corriente No. 713996-9 del Banco Guayaquil VAD; a través de la cual se controla el retorno del Valor Agregado por Distribución.

(b) Conformado por 9 Fondos Rotativos administrados a través de cada Dirección Departamental, con un monto de US.\$ 54.400,00 para atender los gastos operativos.

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

- (c) Certificado de depósito emitido por el Banco del Pacífico a 364 días plazo con una tasa de interés anual del 5.60% con vencimiento en octubre 18 del 2007.

NOTA (4) ACTIVO EXIGIBLE A CORTO PLAZO

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/06</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/05</u>
Cuentas por cobrar consumidores (d)	6,246,159.96	6,042,882.73
Otras cuentas por cobrar (e)	5,760,992.51	5,277,934.51
Provisión acumulada para Cuentas Incobrables	1,117,627.46	561,707.16
Anticipo de contratos a corto plazo	1,067,237.45	1,172,296.73
TOTAL ACTIVO EXIGIBLE A CORTO PLAZO	11,956,762.46	11,931,406.81

- (d) Rubro compuesto de la siguiente manera: Sistema Tungurahua US\$. 4.768.513,19; Sistema Pastaza US. \$. 547.322,05; Sistema Palora US. \$. 84.474,85; y, Sistema DZO Napo US. \$. 845.849,87.

La cartera vencida es de US. \$. 2.706.588,71; compuesta como se detalla a continuación: Sistema Tungurahua US. \$. 1.766.888,84; Sistema Pastaza US. \$. 234.066,07; Sistema Palora US. \$. 55.418,78; y, Sistema DZO Napo US. \$. 650.215,02.

- (e) Incluye entre otros valores: US. \$. 2'333.208,38 a cargo del CENACE relacionado con el saldo deudor por diferencial tarifario del Decreto No. 1311 pendiente de liquidación; US. \$. 1.035.450,32 correspondientes al ex – Sistema Eléctrico Tena, y US. \$. 1.352.401,54 por facturación mensual de venta de energía realizada a la Empresa Eléctrica Sucumbios.

NOTA (5) INVENTARIOS

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/06</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/05</u>
Bodegas	6,121,104.28	4,357,449.58
Combustibles y lubricantes	26,009.65	63,336.37
Compras locales en tránsito	4,725.09	1,140.04
Materiales en transformación	14,983.85	4,520.14
TOTAL INVENTARIOS	6,166,822.87	4,426,446.13

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

En el presente año se practicaron inventarios físicos totales a través de la contratación de la Consultora Gabela y delegados del Departamento de la Unidad Contable de Costos y Auditoría Interna; las diferencias establecidas se encuentran registradas en cuentas transitorias hasta que los bodegueros presenten las justificaciones pertinentes, mismas que serán liquidadas en el año 2007.

NOTA (6) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/06</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/05</u>
Fideicomiso EEASA (f)	1,977,292.66	2,120,812.61
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1,977,292.66	2,120,812.61

(f) Corresponde al contrato suscrito con la Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomiso Banco de Guayaquil, con el fin de atender las prelación por compra de energía en el MEM.

Al 31 de diciembre del 2006 se encuentra pendiente el Acta de Conciliación entre la EEASA y la Fiduciaria.

NOTA (7) ACTIVO FIJO

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/06</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/05</u>
Bienes e instalaciones en servicio	111,844,866.12	110,154,230.12
Proyectos FERUM bienes e instalaciones en servicio	11,996,592.66	9,373,482.94
Bienes e instalaciones que no son de servicio	808,594.72	957,645.33
Menos: Depreciación acumulada	72,637,477.04	72,843,022.03
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	52,012,576.46	47,642,336.36

En el año 2004 se integra el Sistema Eléctrico Tena a la EEASA, y con la respectiva Acta de Transferencia de activos se insertan en sus registros contables las instalaciones generales y los activos eléctricos de ese sistema con saldos cortados al 30 de septiembre del año 1999, sin haberse incluido en los mencionados registros las obras y mejoras construidas a esa fecha; de igual forma los retiros y/o bajas a partir del mes de octubre de 1999 hasta el 31 de mayo del 2004, por lo indicado no ha sido cuantificado por la Administración de la compañía los efectos contables no registrados en esas operaciones, los mismos que directamente estarían afectando a los estados financieros.

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Periodo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (8) ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/06</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/05</u>
Obras en construcción de bienes e instalaciones	9,600,906.60	7,010,508.14
TOTAL ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	9,600,906.60	7,010,508.14

Los valores constantes en esta cuenta, no fueron liquidados y transferidos en su totalidad por las obras de construcción pendientes de liquidación hasta el 31 de diciembre del 2006, por lo que se liquidarán en año 2007; siendo responsabilidad exclusiva del área encargada, verificar que dichas obras aún no han ingresado a servicio en el año 2006, y que por consiguiente no han sido activadas ni aplicada la respectiva depreciación en ese ejercicio económico.

NOTA (9) ACTIVO NO CORRIENTE

<u>DESCRIPCION</u>		<u>SALDO AL</u> <u>31/12/06</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/05</u>
Obligaciones por cobrar a largo plazo	(g)	557.85	557.85
Otras inversiones	(h)	230,704.92	227,997.70
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		231,262.77	228,555.55

(g) Valor correspondiente a emisión de planillas de consumo de energía eléctrica pendientes de pago pertenecientes a Filanbanco.

(h) Se registran las inversiones realizadas por la Empresa Zonas y Servicios Productivos CEM – ZOPCEM (Ex Parque Industrial Ambato CEM – PIACEM) por US \$. 206.785,18 y US \$. 1.576,20 como Aportes para Futuras Capitalizaciones; así como la participación accionaria en el Almacén Laboral por US \$. 22.343,54.

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (10) OTROS ACTIVOS

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/06</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/05</u>
Estudios de factibilidad diseño de obras	8,201.60	8,655.76
Pagos anticipados (i)	129,001.27	60,000.00
Cuentas por liquidar (j)	1,302,769.79	806,985.13
Otros débitos diferidos (k)	153,669.07	160,086.00
TOTAL OTROS ACTIVOS	1,593,641.73	1,035,726.89

(i) Anticipo entregado a la Constructora Odebrecht para la adquisición de la Subestación San Francisco.

(j) Registra cuentas por recuperar por instalaciones eventuales, fondos rotativos, retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta, así como las planillas de consumo de energía de los consumidores que sobrepasan los 60 meses de mora y que la Compañía considera irrecuperables, así como los faltantes establecidos en el inventario de bodegas que serán liquidados con los justificativos presentados por los bodegueros.

(k) Pertenece al costo de las pólizas de seguro y licencias del Software que se van amortizando en forma mensual.

Cabe mencionar que existe insuficiencia en la cobertura de seguros ya que el monto asegurado por la empresa para cubrir siniestros, no es suficiente, situación que puede ocasionar contingencias futuras. Los órganos administrativos de la compañía deberían evaluar estos aspectos, incluyendo algún seguro por Lucro Cesante.

NOTA (11) PASIVO A CORTO PLAZO

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/06</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/05</u>
Documentos por pagar (l)	121,135.18	251,124.96
Proveedores	350,331.07	906,397.25
Cuentas por pagar (m)	8,536,025.12	8,796,168.69
Obligaciones patronales y retenciones a favor de terceros	912,333.97	897,125.04
Intereses y dividendos por pagar (n)	13,250.26	5,503.20
Otros pasivos corrientes (o)	798,625.85	628,342.04
TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO	10,731,701.45	11,484,661.18

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

- (l) Corresponde a la porción corriente del capital adeudado al Ministerio de Economía y Finanzas originado por la subrogación de los créditos de la Corporación Andina de Fomento - CAF y el Gobierno de Bélgica por US. \$. 107.362,06; así como US. \$. 13.773,12 correspondientes al valor a corto plazo para los pagos al personal a ser jubilado en el año 2007.
- (m) Conformado principalmente por la compra de energía en el Mercado Ocasional por US. \$. 6.600.847,26 y en el Mercado Spot por US. \$. 1.603.629,27 que totaliza un valor de US. \$. 8.204.476,53, saldos que al 31 de diciembre del 2006 no se encuentran conciliados. Por otro lado existe el valor de US. \$. 331.548,59 que corresponde entre otros a los siguientes conceptos: Depósitos en garantía, Administrador Sistema Eléctrico Tena, etc.
- (n) Se registra la provisión de intereses de la deuda subrogada por el Ministerio de Economía y Finanzas según Convenio firmado con la Corporación Andina de Fomento y el Gobierno de Bélgica.
- (o) Comprende los valores recaudados a favor de terceros, como son: Cuerpo de Bomberos, tasa de basura, Seguro contra incendio, FERUM, Impuesto al Valor Agregado - IVA y retenciones del Impuesto a la Renta e IVA.

NOTA (12) PASIVO NO CORRIENTE

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/06</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/05</u>
Provisiones para jubilación patronal (p)	4,157,694.66	3,716,082.76
Otras obligaciones largo plazo (q)	2,111,551.48	2,147,610.10
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	6,269,246.14	5,863,692.86

- (p) Corresponde a Provisión para Jubilación Patronal y retiro del personal de la EEASA, según estudio actuarial efectuado por la Actuaría Logaritmo Cía. Ltda.
- (q) Registra la deuda contraída como beneficiaria del Programa de Subtransmisión "Fase A", a través de EMELMANABI quien mantenía obligaciones con el Ministerio de Economía y Finanzas; para lo cual se firma el Convenio de Novación de Pago transfiriendo la obligación directa de la empresa con el Ministerio de Economía y Finanzas, suscrita el 10 de diciembre del 2001.

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (13) PASIVO DIFERIDO

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/06</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/05</u>
Otros créditos diferidos (r)	4,114,763.27	3,773,423.01
TOTAL PASIVO DIFERIDO	4,114,763.27	3,773,423.01

(r) Corresponde a valores facturados a favor de terceros, que se irán liquidando conforme se efectúe la recaudación.

Adicionalmente se contabilizaron las notas de crédito emitidas por el CONELEC por la reliquidación del Price Cap, cuyo valor neto es de US. \$ 656.504,52 que se encuentra pendiente de pago hasta que exista una resolución definitiva por parte de esa Entidad; sobre este particular la Administración de la EEASA, no ha planteado una demanda ante el Tribunal de lo Contencioso Administrativo.

Se incluye US. \$. 1.355.195,64 a cargo del Fondo de Solidaridad la diferencia del Acta del Sistema Eléctrico Tena con la EEASA, valor no cancelado hasta que se finiquiten todos los valores pendientes con el ex - Sistema Eléctrico Tena – SET.

Además se registran los Depósitos de Abonados cuyo saldo es de US. \$. 843.446,46 que constituyen garantías por consumo y control de equipos, existiendo el correspondiente catastro desagregado o individualizado.

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**Notas a los Estados Financieros****Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006****(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)****NOTA (14) CAPITAL SOCIAL**

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>CAPITAL PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE %</u>
Fondo de Solidaridad	13.969.500,00	54,60%
<u>Ilustres Municipios de:</u>		
Ambato	2.042.049,00	7,98%
Patate	195.786,00	0,77%
Pelileo	543.289,00	2,12%
Pillaro	271.439,00	1,06%
Baños	252.927,00	0,99%
Quero	212.483,00	0,83%
Mocha	253.778,00	0,99%
Cevallos	176.939,00	0,69%
Tisaleo	249.230,00	0,97%
Pastaza	757.608,00	2,96%
Mera	291.361,00	1,14%
Palora	112.365,00	0,44%
<u>Honorables Consejos Provinciales de:</u>		
Tungurahua	5.442.276,00	21,27%
Pastaza	695.022,00	2,72%
Morona Santiago	115.507,00	0,45%
Cámara de Comercio	2.356,00	0,01%
Cámara de Industrias	2.356,00	0,01%
TOTAL CAPITAL SOCIAL	25.586.271,00	100,00%

El capital social de la Compañía se encuentra dividido en 25.586.271 acciones de US. \$. 1,00 cada una, numeradas del número 00000001 al número 25.586.271 ordinarias nominativas, iguales e indivisibles.

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (15) APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/05</u>	<u>APORTES</u> <u>AÑO 2006</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/06</u>
Fondo de Solidaridad	10,122,809.61	2,199,977.31	12,322,786.92
<u>Ilustres Municipios de:</u>			
Ambato	446,237.14	58,714.09	504,951.23
Patate	23,836.38	16,034.12	39,870.50
Pelileo	156,687.44	67,115.77	223,803.21
Baños	49,627.80	19,661.72	69,289.52
Quero	42,310.88	0.00	42,310.88
Mocha	21,199.72	26,423.76	47,623.48
Cevallos	42,146.45	0.00	42,146.45
Tisaleo	37,097.34	11,600.33	48,697.67
Pastaza	20,700.00	2,640.00	23,340.00
Mera	6,375.40	0.00	6,375.40
Palora	28,570.00	8,680.00	37,250.00
Píllaro	0.00	1,000.00	1,000.00
<u>Honorables Consejos Provinciales de:</u>			
Tungurahua	91,963.06	30,159.00	122,122.06
Pastaza	769,560.60	26,695.76	796,256.36
TOTAL APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	11,859,121.82	2,468,701.86	14,327,823.68

NOTA (16) RESERVAS DONACIONES

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/06</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/05</u>
Reserva legal	105,462.23	105,462.23
Reserva de revaluación	(s) 4,372,006.78	6,906,513.38
Otras reservas	2,707.22	0.00
Reserva por compensación déficit tarifario	(t) 10,661,009.02	10,661,009.02
Donaciones de capital y contribuciones	5,737,697.97	5,291,072.28
TOTAL RESERVAS Y DONACIONES	20,878,883.22	22,964,056.91

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

- (s) Según Resolución No. 029-2005 de la Junta General de Accionistas celebrada el 21 de junio del 2005, se dispone enjugar las pérdidas del ejercicio económico 2004 con reservas patrimoniales, registro contable que es realizado en el mes de enero del 2006 afectando a la cuenta "Reserva de revaluación"; con fecha 11 de mayo del 2006 según Resolución No. 016-2006 de la Junta General de Accionistas se autoriza a la Administración que realice el asiento contable para la compensación de las pérdidas del ejercicio económico 2005 con la cuenta "Reserva de revaluación".
- (t) Registro contable realizado según oficio No. SCP-COFDP-2002-11 enviado por el Ministerio de Economía y Finanzas, el cual determina que la EEASA debe registrar en el patrimonio esta "Reserva" con el objeto de compensarse el déficit tarifario.

NOTA (17) CUENTAS DE ORDEN (DEUDORAS Y ACREEDORAS)

<u>DESCRIPCION</u>		<u>SALDO AL</u> <u>31/12/06</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/05</u>
Cuentas de orden contingentes	(u)	547,062.71	547,062.71
Garantías entregadas por la empresa		812,654.06	614,336.28
Contratos suscritos		1,635,685.29	1,642,711.03
Valores en custodia		5,746,500.13	4,039,078.23
Bienes de control		173,964.11	151,793.05
Cuentas de orden varias	(v)	6,727,944.52	6,727,944.52
TOTAL CUENTAS DE ORDEN (DEUDORAS Y ACREEDORAS)		15,643,810.82	13,722,925.82

- (u) Las cuentas se originan por el registro de las Actas de Determinación Tributaria emitidas por el SRI, por aparente incumplimiento de aspectos tributarios relacionados con el Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente y Declaraciones del IVA, proceso que en la actualidad se encuentra impugnado por la empresa.
- (v) Al 31 de diciembre del 2006 constan US. \$. 6.726.426,28 correspondientes a las planillas del Sistema Eléctrico Napo Sur acreditados por compensación del déficit tarifario según Decretos 1311 y 2048 A del 09 de marzo y 15 de noviembre del 2001 publicados en los Registros Oficiales Nos. 281 y 454, respectivamente; así como US. \$. 1.518,24 pertenecientes a una nota de débito emitida por Transeléctric por intereses causados por retraso en el pago de facturas.

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (18) RESULTADO DEL PERIODO

Las operaciones de la empresa en el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2006, arroja una utilidad de US. \$. 4.350.219,98.

NOTA (19) CONCILIACION TRIBUTARIA

CALCULO DEL 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	VALOR US\$.
Utilidad contable del ejercicio	4.350.219,98
15% Participación trabajadores	<u>652.533,00</u>
CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA	
Utilidad contable del ejercicio	4.350.219,98
Más: Gastos no deducibles	710.617,16
Menos: 15% Participación trabajadores	652.533,00
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>4.408.304,14</u>
25% Impuesto a la renta	<u>1.102.076,04</u>
COMPUTO DEL IMPUESTO	
Impuesto a la renta causado	1.102.076,04
Menos: Retenciones en la Fuente año 2006	153.978,10
Diferencia a pagar	<u>948.097,94</u>

A la conciliación tributaria antes referida, la Administración de la empresa en forma pormenorizada debe aplicar los contenidos de los artículos 36 y 37 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Por otro lado, en el artículo 38 del Reglamento antes referido, se prevé que: "Las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos por el valor de las utilidades reinvertidas perfeccionándolo con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión. De no cumplirse con esta condición la sociedad deberá proceder a presentar la declaración sustitutiva en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto. De no hacerlo la sociedad, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinada...."

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (20) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Impuestos

Retención en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia

Mediante Resolución No. 861 del 20 de noviembre del 2001, el Servicio de Rentas Internas obliga a las sociedades públicas o privadas, personas naturales obligadas a llevar contabilidad y a los empleadores, en su calidad de agentes de retención, a presentar en medio magnético la información relativa a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia en forma anual.

Disposición que debe ser observada por la Administración de la empresa para su cumplimiento, en cuanto a plazos y contenido de la información a remitirse al SRI.

b) Informe de cumplimiento tributario por parte de los Auditores Externos

Mediante Resolución No. 9170104DGEC-001 publicada en el Registro Oficial No. 264 de fecha 2 de febrero del 2004, el Servicio de Rentas Internas dispone la presentación de los informes de cumplimiento de obligaciones tributarias, a los contribuyentes sujetos a auditoria externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportunidad en la presentación de la información sobre la cual los auditores externos deben presentar dicho informe, en este caso por el año fiscal de 2006, en función de la auditoria financiera practicada a la compañía auditada; formatos que se encuentran disponibles en las oficinas del SRI o en su página WEB: www.sri.gov.ec.

Disposición que debe ser observada por la Administración de la empresa para su cumplimiento, en cuanto a plazos y contenido de la información a remitirse al SRI, previa revisión de los auditores externos.

c) Cumplimiento de normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor

En concordancia con la Resolución No. 04.Q.IJ.001 emitida por el Sr. Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, y en referencia al Art. Primero, la Administración de la compañía auditada, en su Informe o Memoria Anual correspondiente al ejercicio económico del 2006, ha divulgado los asuntos pertinentes a esas normas y que son de su incumbencia.

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Abreviaturas del Informe
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006

III.- ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

EQUIVALENTES

EEASA	Empresa Eléctrica "Ambato" S.A.
S.A.	Sociedad Anónima
No.	Número
US\$	Dólares estadounidenses
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
NECs	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
Cia. Ltda.	Compañía Limitada
SISCAF	Sistema de Control de Activos Fijos
CONELEC	Consejo Nacional de Electricidad
CENACE	Centro Nacional del Control de Energía
FERUM	Fondo de Electrificación Rural Urbano Marginal
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IECE	Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo
SECAP	Servicio Ecuatoriano de Capacitación Profesional
