



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND  
www.inpactint.com—www.batallas.com.ec  
INTERNATIONAL NETWORK OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS



**EXPEDIENTE 46959**

Quito, 22 de abril del 2008

Señores:  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Presente.-

De nuestra consideración:

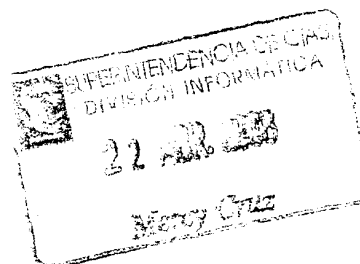
Adjunto a la presente sírvase encontrar el Informe de Auditoría sobre los Estados Financieros por el período que terminó al 31 de diciembre del 2007, de **EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**

Nos valemus de la ocasión para enviarles un cordial saludo.

Atentamente,

**Batallas & Batallas Auditores y Asesores Cía. Ltda.**  
Firma miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND  
RNAE 456

**Ing. Augusto Batallas**  
**GERENTE DE AUDITORIA**



*Para archivar Srce. Batallas  
Idio 24. 4/11/08*



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND  
www.inpactint.com www.batallas.com.ec  
INTERNATIONAL NETWORK OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS



**EMPRESA ELECTRICA AMBATO  
REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA  
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE  
DICIEMBRE DEL 2007**



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND  
www.inpactintl.com www.batallas.com.ec  
INTERNATIONAL NETWORK OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de:

### **EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**

#### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera de la compañía **EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S. A.**, al 31 de diciembre del 2007, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Los estados financieros de la **EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S. A.** al 31 de diciembre del 2006, fueron auditados por otros auditores cuyo informe sobre esos estados financieros, fechado el 31 de marzo de 2007, incluyó salvedades, respecto de la presentación razonable de dichos estados financieros. Un detalle de dichas salvedades, es como sigue:

- a) 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." Situación no superada para el ejercicio 2007, adicionalmente no hemos recibido respuesta a nuestra carta de confirmación de saldos.

- b) "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."
- c) "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 de la compañía." En el ejercicio 2007, esta situación no ha sido superada como se indica en la nota No. 7 de este informe.
- d) 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; independiente de otros bienes, como son los inventarios cuyo valor al cierre del período es de US. \$ 6.166.822,87 y eventualmente, una Póliza de Seguro por Lucro Cesante por efecto de daños a los activos fijos." Para el ejercicio 2007 esta situación no fue superada. Cabe mencionar que con fecha 10 de abril del 2008, mediante resolución de Directorio 037-2008 se autorizó la contratación integral de seguros.
- e) 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."
- f) 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." Por el ejercicio 2007 no se conciliaron las cuentas por pagar con: Cenace por US.\$ 3.451.399; Electroguayas por US.\$ 436.167,54; Hidroahánico por US.\$ 421.299; Electrogenadora del Austro por US.\$ 202.989,81; Hidroagoyan por US:\$ 152.405,77; Termopichincha por US:\$ 135.331,53;
- g) 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." Por el ejercicio 2007 según asesoría jurídica de Empresa Eléctrica Ambato S.A. la Compañía mantiene inconvenientes sobre la posesión de los terrenos, Central Miraflores y sector Río Verde.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoria. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoria comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoria.
4. No hemos podido obtener las respuestas a nuestras solicitudes de confirmación de siete entidades financieras cuyo saldo al 31 de diciembre del 2007, asciende a US.\$ 1.894.541,16. Adicionalmente no hemos recibido respuesta a nuestra carta de confirmación de saldos por parte de Compañía administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos BG S.A. al 31 de diciembre de 2007 asciende a US. \$ 2.790.084,40.
5. No hemos recibido las respuestas a nuestras solicitudes de confirmación de trece empresas del sector eléctrico, cuyo saldo acumulado pendiente de recuperación por el período terminado el 31 de diciembre de 2007 asciende a US. \$ 3.678.205,71 (Fondo de Solidaridad US. \$ 1.035.450,32, Cenace US. \$ 2.333.208,38, Emelgur US. \$ 116.197,58, más otras empresas del sector eléctrico); tampoco hemos recibido respuesta de dieciséis empresas cuyo saldo pendiente de pago por la empresa al 31 de diciembre del 2007 es de US. \$ 6.573.308,37. Adicionalmente a la fecha de emisión de presente informe, la Compañía no ha elaborado actas de conciliación con la mayor parte de Entidades que realiza compra y venta de energía.

6. Empresa Eléctrica Ambato S.A. mantiene en sus registros contables una cuenta por cobrar a Empresa Eléctrica Sucumbíos de US. \$ 1.081.357,00, mientras que ésta en respuesta a la confirmación de saldos registra US. \$ 596.076,17 evidenciándose una diferencia de US. \$ 485.280,83 a esta fecha no conciliada.
7. El saldo por pagar a Hidroabanico según Empresa Eléctrica Ambato al 31 de diciembre del 2007 es de US. \$ 421.299, sin embargo según confirmación recibida de Hidroabanico, Empresa Eléctrica Ambato no mantiene saldos pendientes de pago. Existe una diferencia no conciliada de US. \$ 421.299.
8. El CENACE no ha emitido su respuesta a nuestra carta de confirmación, así también no existe un acta de conciliación de saldos entre el CENACE y Empresa Eléctrica Ambato.
9. En nuestra opinión, excepto por lo expuesto en los párrafos 2 y del 4 al 8 y sus efectos si los hubiere, los referidos estados financieros presentan razonablemente, la situación financiera de **EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.** al 31 de diciembre del 2007, el resultado de sus operaciones, evolución patrimonial y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Atentamente

**BATALLAS & BATALLAS AUDITORES CIA. LTDA.**  
**Firma miembro de INPACT INTERNATIONAL ENGLAND.**  
**RNAE 456**



**Ing. Augusto Batallas P.**  
**RNCPA No. 27.765**

Ambato, Ecuador  
17 de abril del 2008

**30 ABR. 2008**

*Luisa Torres Rodríguez*  
Superintendencia de Compañías

**EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
(Expresado en US. \$)

| <b>ACTIVO</b>                           |                                | <b>PASIVO</b>                                    |                                |
|-----------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                 | <b>23.890.553,24</b>           | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                          | <b>21.796.942,12</b>           |
| <u>DISPONIBLE</u>                       | (nota 3) 2.453.894,37          | <u>PASIVO A CORTO PLAZO</u>                      | (nota 9) 10.837.121,84         |
| CAJA                                    | 82.293,79                      | DOCUMENTOS POR PAGAR                             | 123.974,94                     |
| BANCOS                                  | 1.922.961,68                   | PROVEEDORES                                      | 322.725,98                     |
| FONDOS ROTATIVOS                        | 54.400,00                      | CUENTAS POR PAGAR                                | 9.102.209,28                   |
| INVERSIONES TEMPORALES DE CAJA          | 394.238,90                     | OBLIGACIÓN PATRONAL Y RETENCIÓN A FAVOR TERCEROS | 497.535,46                     |
| <u>EXIGIBLE</u>                         | (nota 4) 12.574.723,46         | INTERESES Y DIVIDENDOS POR PAGAR                 | 13.250,26                      |
| CUENTAS POR COBRAR A CONSUMIDORES       | 5.674.539,97                   | OTROS PASIVOS CORRIENTES                         | 777.425,92                     |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR                | 7.440.116,05                   | <u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>                      | (nota 10) 6.261.498,85         |
| PROVIS. ACUMULADA PARA CTAS INCOBRABLES | (1.206.072,71)                 | PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL             | 4.149.947,37                   |
| ANTICIPOS DE CONTRATOS A CORTO PLAZO    | 666.146,15                     | OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO                 | 2.111.551,48                   |
| <u>INVENTARIOS</u>                      | (nota 5) 6.071.845,01          | <u>PASIVO DIFERIDO</u>                           | (nota 11) 4.698.321,43         |
| BODEGAS                                 | 5.886.762,76                   | OTROS CRÉDITOS DIFERIDOS                         | 4.698.321,43                   |
| COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES              | 37.555,44                      | <u>TOTAL PASIVO</u>                              | <b>21.796.942,12</b>           |
| COMPRAS LOCALES EN TRANSITO             | 2.748,30                       |                                                  |                                |
| MATERIALES EN TRANSFORMACIÓN            | 44.778,51                      |                                                  |                                |
| <u>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</u>         | (nota 6) 2.790.084,40          | <b>PATRIMONIO</b>                                |                                |
| FIDEICOMISO EEASA                       | 2.790.084,40                   | CAPITAL SOCIAL                                   | (nota 12) 58.049.858,00        |
| <b>ACTIVO FIJO</b>                      | (nota 7) <b>68.831.730,04</b>  | APORTACIONES Y ASIGNACIONES                      | (nota 13) 3.336.267,30         |
| ACTIVO FDO DEPRECIABLE                  | 134.539.233,56                 | <u>RESERVA SUPERAVIT Y DONACIONES</u>            | <u>11.629.299,86</u>           |
| DEPRECIACIÓN ACUMULADA                  | (74.801.046,35)                | RESERVA LEGAL                                    | 348.916,62                     |
| ACTIVO FDO NO DEPRECIABLE               | 9.093.542,83                   | RESERVA DE REVALUACION                           | 6.906.513,38                   |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>              | (nota 8) <b>2.090.084,00</b>   | OTRAS RESERVAS                                   | 1.600,82                       |
| INVERSIONES A LARGO PLAZO               | 229.406,33                     | DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES           | 461.201,54                     |
| <u>OTROS ACTIVOS</u>                    | 1.860.677,67                   | RESULTADO DEL EJERCICIO CORRIENTE                | 5.980.670,65                   |
| ESTUDIOS DE PROYECTOS                   | 8.201,60                       | RESULTADOS ACUMULADOS                            | (2.069.603,15)                 |
| PAGOS ANTICIPADOS                       | 196.569,97                     | <u>TOTAL PATRIMONIO</u>                          | <u>73.015.425,16</u>           |
| CUENTAS POR LIQUIDAR                    | 1.521.988,98                   |                                                  |                                |
| OTROS DEBITOS DIFERIDOS                 | 133.917,12                     | <u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>                 | <u>94.812.367,28</u>           |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                     | <b>94.812.367,28</b>           |                                                  |                                |
| <b>CUENTAS DE ORDEN</b>                 | (nota 14) <b>14.847.492,91</b> | <b>CUENTAS DE ORDEN</b>                          | (nota 14) <b>14.847.492,91</b> |

Véase las notas explicativas financieras

**EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
(Expresado en US. \$)

**INGRESOS Y GASTOS DE OPERACIÓN**

|                                                       |           |                      |
|-------------------------------------------------------|-----------|----------------------|
| <b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>                          | (nota 15) | <b>48.641.534,14</b> |
| INGRESOS POR VENTA DE ENERGÍA                         |           | 43.011.568,02        |
| INGRESOS DE OPERACIÓN QUE NO SON POR VENTA DE ENERGÍA |           | <u>5.629.966,12</u>  |

|              |  |                      |
|--------------|--|----------------------|
| <b>MENOS</b> |  | <b>41.869.941,35</b> |
|--------------|--|----------------------|

|                                                               |           |                   |
|---------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|
| GASTOS DE OPERACIÓN                                           | (nota 16) | 37.561.784,11     |
| DEPRECIACIÓN BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO               |           | 3.660.909,51      |
| PROYECTOS FERUM DEPRECIACIÓN BIENES E INSTALACIÓN EN SERVICIO |           | <u>647.247,73</u> |

|                               |  |                     |
|-------------------------------|--|---------------------|
| <b>BENEFICIO DE OPERACIÓN</b> |  | <b>6.771.592,79</b> |
|-------------------------------|--|---------------------|

|                                              |  |                          |
|----------------------------------------------|--|--------------------------|
| <b><u>INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN</u></b> |  | <b><u>720.182,84</u></b> |
|----------------------------------------------|--|--------------------------|

|                                |  |                 |
|--------------------------------|--|-----------------|
| INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN |  | 663.592,16      |
| INGRESOS EXTRAORDINARIOS       |  | 49.003,04       |
| AJUSTES DE PERÍODOS ANTERIORES |  | <u>7.587,64</u> |

**MENOS**

|                                                            |  |                   |
|------------------------------------------------------------|--|-------------------|
| GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN                               |  | 263.078,60        |
| PÉRDIDAS EXTRAORDINARIAS                                   |  | 86.851,82         |
| DEPRECIACIÓN BIENES E INSTALACIONES QUE NO SON DE SERVICIO |  | 794,04            |
| AJUSTES DE PERÍODOS ANTERIORES                             |  | 77.679,60         |
| GASTOS FINANCIEROS                                         |  | <u>27.288,45</u>  |
| <b>BENEFICIO AJENO A LA OPERACIÓN</b>                      |  | <b>264.490,33</b> |

|                                     |  |                     |
|-------------------------------------|--|---------------------|
| <b>BENEFICIO NETO DEL EJERCICIO</b> |  | <b>7.036.083,12</b> |
|-------------------------------------|--|---------------------|

|                                     |  |                     |
|-------------------------------------|--|---------------------|
| (-) 15 % PARTICIPACION TRABAJADORES |  | <u>1.055.412,47</u> |
|-------------------------------------|--|---------------------|

|                                                                     |  |                            |
|---------------------------------------------------------------------|--|----------------------------|
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO DESPUES DE PARTICIPACION TRABAJADORES</b> |  | <b><u>5.980.670,65</u></b> |
|---------------------------------------------------------------------|--|----------------------------|

Ver notas a los estados financieros

**EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
(Expresado en US. \$)

|                                           | Capital<br>pagado    | Aportes<br>para futura<br>capitalización | Reserva<br>legal  | Reserva<br>Revaluación | Otras<br>Reservas | Reserva<br>Diferencial<br>Tarifario | Donaciones de<br>Capital y<br>Contribuciones | Resultados<br>Acumulados | Resultado del<br>Ejercicio | Total                |
|-------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------|
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2006</b> | <b>25.586.271,00</b> | <b>14.327.823,68</b>                     | <b>105.462,23</b> | <b>4.372.006,78</b>    | <b>2.707,22</b>   | <b>10.661.009,02</b>                | <b>5.737.697,97</b>                          | <b>-</b>                 | <b>4.350.219,98</b>        | <b>65.143.197,88</b> |
| Incremento aportes                        | 32.463.567,00        |                                          |                   |                        |                   |                                     |                                              |                          | (4.350.219,98)             | 28.113.367,02        |
| Aplicación pérdidas ejercicios anteriores |                      |                                          |                   |                        |                   |                                     |                                              | (2.069.603,15)           |                            | (2.069.603,15)       |
| Disminución de reservas                   |                      | (10.991.556,38)                          |                   |                        |                   | (10.661.009,02)                     | (5.276.496,43)                               |                          |                            | (26.929.061,83)      |
| Aumento de reservas                       |                      |                                          | 243.454,39        | 2.534.506,60           | (1.106,40)        |                                     |                                              |                          |                            | 2.776.854,59         |
| Utilidad del período                      |                      |                                          |                   |                        |                   |                                     |                                              |                          | 5.980.670,65               | 5.980.670,65         |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2007</b>  | <b>58.049.858,00</b> | <b>3.336.267,30</b>                      | <b>348.916,62</b> | <b>6.906.513,38</b>    | <b>1.600,82</b>   | <b>-</b>                            | <b>461.201,54</b>                            | <b>(2.069.603,15)</b>    | <b>5.980.670,65</b>        | <b>73.015.425,16</b> |

Ver notas a los estados financieros

**EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
(Expresado en US. \$)

**Flujo de Efectivo de Actividades Operativas**

|                                                               |                       |              |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------|
| Efectivo recibido de Clientes                                 | 42.149.833,20         |              |
| Efectivo Pagado a proveedores y empleados                     | (37.327.099,67)       |              |
| <b>Efectivo proveniente de operaciones</b>                    | <u>4.822.733,53</u>   |              |
| Ingresos de Operación que no son por Venta de Energía         | 5.629.966,12          |              |
| Depreciación de Bienes e Instalaciones                        | (2.136.558,43)        |              |
| Ingresos Ajenos a la Operación                                | 663.592,16            |              |
| Ingresos Extraordinarios                                      | 49.003,04             |              |
| Ajustes de Períodos anteriores                                | 7.587,64              |              |
| Gastos Ajenos a la Operación                                  | (263.078,60)          |              |
| Pérdidas Extraordinarias                                      | (86.851,82)           |              |
| Depreciación de Bienes e Instalaciones que no son de Servicio | (8.823,54)            |              |
| Ajustes de Períodos anteriores                                | (77.679,60)           |              |
| Gastos Financieros                                            | (27.288,45)           |              |
| 15% Participación Trabajadores                                | <u>(1.055.412,47)</u> |              |
| <b>Efectivo neto generado en actividades operativas</b>       |                       | 7.517.189,53 |

**Efectivo proveniente de actividades de inversión**

|                                                                |                   |                |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|
| Aumento Bienes e Instalaciones en Servicio                     | (6.282.051,86)    |                |
| Aumento en Proyectos FERUM                                     | (3.625.772,10)    |                |
| Disminución en Obras en Construcciones de Bienes e Instalación | 507.363,77        |                |
| Disminución Bienes e Instalación que no son de Servicio        | 18.643,90         |                |
| Aumento de Pagos Anticipados                                   | (67.568,70)       |                |
| Disminución de Otras Inversiones                               | 1.298,59          |                |
| Disminución de Obligaciones por Cobrar a Largo Plazo           | 557,85            |                |
| Aumento de Cuentas por liquidar                                | (219.219,19)      |                |
| Disminución Provisiones Jubilación Patronal                    | <u>(7.747,29)</u> |                |
| <b>Efectivo neto generado en actividades de inversión</b>      |                   | (9.674.495,03) |

**Efectivo proveniente de actividades de financiamiento**

|                                                                |                   |              |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|
| Reinversión de utilidades                                      | 1.186.900,70      |              |
| Aumento de otras reservas                                      | 243.454,39        |              |
| Aumento en Donaciones de Capital                               | <u>461.201,54</u> |              |
| <b>Efectivo neto generado en actividades de financiamiento</b> |                   | 1.891.556,63 |

|                                             |                            |  |
|---------------------------------------------|----------------------------|--|
| <b>Efectivo neto generado en el Período</b> | (265.748,82)               |  |
| <b>Efectivo al Inicio del Período</b>       | <u>2.719.643,19</u>        |  |
| <b>Efectivo al Final del Período</b>        | <u><u>2.453.894,37</u></u> |  |

## **NOTA 1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD**

### **Descripción del Negocio**

La Empresa Eléctrica Ambato S.A. fue constituida el 29 de Abril de 1959, con un capital social de S/. 97.070.000, (sucres), cambiando su denominación a Regional Centro Norte, mediante Escritura Pública del 2 de Julio de 1987.

Con Escritura Pública del 21 de febrero del 2001, se aumentó el Capital Social de US. \$ 182.787,60 a US. \$ 25.586.271, con un valor nominal de un dólar cada acción. Mediante Escritura Pública del 28 de octubre del 2002, se realiza la reforma y codificación integral de los estatutos de la EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A., mediante Escritura Pública del 20 de Diciembre del 2007, se realizó un nuevo aumento de Capital Social de US. \$ 25.586,271 a US. \$ 58.049,858, de igual forma con un valor nominal de un dólar cada acción.

Según el nuevo estatuto, el objeto social de la Compañía es la compra, distribución y comercialización de energía eléctrica en su área de concesión.

La Empresa está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Directorio, el Presidente del Directorio y el Presidente Ejecutivo, que es el representante legal de la misma.

La Junta de Accionistas está conformada por 18 accionistas y el Directorio por 7 miembros principales con sus respectivos suplentes, cuya representación corresponde a: 4 por el accionista mayoritario; 1 por el accionista que posea la segunda mayoría; 1 por los demás accionistas; y 1 por el Comité de Empresa. El Presidente del Directorio es también de la Junta de Accionistas hasta el 31 de Diciembre 2007.

El Presidente Ejecutivo tiene como cuantía de comprometimiento hasta US. \$ 40.000; el Directorio hasta US. \$ 200.000; todos los contratos que superen esta última cuantía corresponden su decisión a la Junta General de Accionistas.

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 Ley Reformatoria de la Ley del Sector Eléctrico, la Ley de Régimen Tributario Interno y sus respectivos Reglamentos.

La Empresa tiene como área de concesión la zona central del país, que comprende las provincias de Tungurahua, Pastaza, Morona Santiago - Cantón Palora, de acuerdo a la Escritura Pública suscrita con el CONELEC, el 31 de julio del 2001, con

**EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(Expresadas en dólares –US \$.)

---

un plazo de 30 años y la provincia de Napo incorporada de acuerdo a escritura pública complementaria de área de concesión del 29 de diciembre del 2004.

**NOTA 2. POLÍTICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

**2.1. Bases de presentación de los Estados Financieros.**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2007 de la Empresa, se han preparado en la unidad monetaria dólar americano, basándose en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los Estados Financieros básicos presentan la información comprendida entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2007.

**2.2. Inventarios.**

Los inventarios de materiales son valorados bajo el método de costo promedio. Los saldos de las cuentas de bodegas se hallan conciliados entre el módulo de Bodegas y el Sistema Informático Financiero, de las Bodegas de Tungurahua, Zona Oriental: Pastaza, Palora y DZO Napo.

**2.3. Activos Fijos.**

Los activos fijos son contabilizados a precios de factura. El costo de estos activos se deprecia con cargo a resultados, aplicando al valor actual la expectativa de vida útil de cada activo, conforme al Sistema de Control de Activos Fijos desarrollado por la Empresa, que se denomina SISCAF. Se establece un valor residual del 1%.

**2.4. Provisiones**

Para cubrir las contingencias por falta de pago de clientes, se ha realizado un incremento en la provisión para Cuentas Incobrables de US. \$ 114.655,53, que representa el 7.91% de variación en relación del total del Activo Exigible.

**2.5. Costo de Venta**

El costo de venta de la energía se determina por el Valor Agregado de Distribución, 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. El CONELEC ha establecido para la Empresa un VAD del 44.3% de enero a diciembre que corresponde al año eléctrico, porcentaje de precio medio recibido en forma efectiva.

## **EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares –US \$.)

---

La compra de energía se realiza a través de los contratos suscritos con las Empresas de Generación del Fondo de Solidaridad así como en el Mercado Eléctrico Mayorista MEM a través del CENACE.

La compra de energía mediante contratos y en el Mercado Spot se ha cancelado a través de la Administradora de Fondos BG del Banco de Guayaquil, para lo cual se realizan los depósitos en forma diaria los valores recaudados por venta de energía en la cuenta del Fideicomiso, a la vez la Fiduciaria reembolsa semanalmente el VAD más los valores a favor de terceros, con cuyos fondos se han cubierto las obligaciones económicas de la Empresa.

#### **2.6 Reconocimiento de costos y gastos.**

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

#### **2.7 Provisión para Jubilación e Indemnizaciones.**

La Empresa recibió el estudio actuarial realizado por la firma Logaritmo Cía. Ltda., para las provisiones de Jubilación Patronal, Retiro Voluntario, Desahucio e Indemnización por Jubilación, los mismos que de acuerdo a la Ley en su Art. N° 216 del Código del Trabajo de codificación 2005-017 publicada en el Registro Oficial N° 167 la provisión de Jubilación Patronal debe considerar como gasto deducible del ejercicio, la misma que asciende a US. \$ 338,914.15.

#### **2.8 Utilidad Contable.**

En este período se ha obtenido como resultado una utilidad contable que asciende a US. \$ 7.036.083,12 (antes de participación trabajadores) esta se produce debido a que la empresa adquirió la energía a costos bajos y su recuperación fue superior con relación al valor de la adquisición, otro rubro corresponde al registro de US. \$ 2.609.997,03 por valores recibidos del Decreto N° 1406 A y otros de acuerdos a oficios cursados por el Fondo de Solidaridad, además por los valores de los ingresos de los nuevos clientes.

#### **2.9 Participación de Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del impuesto a la renta, .en este caso asciende a US \$ 1.055.412,27 valores con los que se deberá efectuar la participación del 10% y 5% de utilidades respectivamente.

**EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(Expresadas en dólares -US \$.)

---

|                                                  |                     |
|--------------------------------------------------|---------------------|
| <b>UTILIDAD CONTABLE</b>                         | 7,036,083.12        |
| <b>15% participación utilidades trabajadores</b> | <u>1,055,412.47</u> |

**2.10 Apropriación de Utilidades (Reserva Legal).**

De acuerdo a la Ley de Compañías, se debe realizar la apropiación del 10% de las utilidades anuales, de acuerdo al cálculo alcanza a US. \$ 509.478,54, como se demuestra en el siguiente cuadro:

**APROPIACIONES DE UTILIDADES**

|                                                   |                            |
|---------------------------------------------------|----------------------------|
| Utilidad Contable                                 | 7.036.083,12               |
| Menos : 15 % participación utilidad trabajadores  | (1.055.412,47)             |
| 25 % Impuesto Renta                               | (364.599,44)               |
| 15 % Impuesto Renta por Reinversión               | <u>(521.285,81)</u>        |
| <b>UTILIDAD NETA</b>                              | 5.094.785,40               |
| Menos : 10 % de Reserva Legal                     | <u>(509.478,54)</u>        |
| <b>UTILIDAD NETA A DISPOSICION DE ACCIONISTAS</b> | <u><b>4.585.306,86</b></u> |

**2.11 Referencias Tributarias**

El Registro Único de Contribuyentes - RUC actualizado es el N° 1890001439001, bajo la denominación de Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A., según documento emitido el 4 de julio del 2005.

Para los trámites de carácter tributario, se ha considerado la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, en donde se establecen los procesos para las Retenciones en la Fuente del Impuesto 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 IVA.

Se ha cumplido con la retención y pago mensual de los impuestos, de acuerdo a las fechas previstas en la Ley y al número del RUC de la Empresa, tal como se puede apreciar en las liquidaciones y conciliaciones realizadas entre las Secciones de Tesorería y Contabilidad.

De las Actas de Determinación, emitidas por el SRI estas continúan en su curso el reclamo que al momento se hallan en el Tribunal Distrital de lo Fiscal N° 1 de la ciudad de Quito esperando que se dicte la respectiva sentencia.

## **EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares –US \$.)

---

#### **2.12 Política de Venta.**

En la Facturación de energía se consideró la misma tarifa con la que se determinó para el ejercicio económico del año 2006 es decir que no ha causado variación alguna, de acuerdo a los pliegos tarifarios regidos por el CONELEC, desde el mes de Enero hasta el mes de junio del 2007, a partir del mes de Julio por disposición del Gobierno, Fondo de Solidaridad y CONELEC, se creó la Tarifa de la Dignidad para los consumidores residenciales que tiene un consumo de hasta 110 kwh, por parte de los organismos de control se debió realizar una revisión de las tarifas las mismas que no sufrieron ninguna variación, sino mas bien se continuó realizando las facturaciones con los valores que estaban vigentes hasta el mes de Abril del año 2004 .

#### **2.13 Sistema Informático**

El Sistema Informático Financiero se desarrolla a través de los Módulos de Contabilidad, Tesorería, Compras y Bodegas, integrados mediante una red de microcomputadores, bajo plataforma Windows NT para el servidor y Windows 95 en adelante para las estaciones de trabajo, sirviendo en las labores del Departamento Financiero así como de las áreas técnicas y administrativas de la Empresa. El Sistema Informático se encuentra bajo la responsabilidad del Ing. Oscar Armas, quien se encarga de la administración, desarrollo e interconexión del sistema con las diferentes áreas de la empresa.

El Sistema de Control de Activos y Bienes de Control SISCAP, desarrollado en Base de datos Power Builder y administrado por el Área Contable de Costos, lo cual ha permitido mantener un control permanente de los bienes que dispone la Empresa.

#### **NOTA 3. ACTIVO DISPONIBLE**

Un resumen del activo disponible es como sigue:

|                         | <u><b>2007</b></u>         |
|-------------------------|----------------------------|
| Caja                    | 82.293,79                  |
| Fondos rotativos        | 54.400,00                  |
| Bancos                  | (a) 1.922.961.68           |
| Inversiones temporales  | 394.238,90                 |
| <b>TOTAL DISPONIBLE</b> | <u><b>2.453.894,37</b></u> |

**EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.****Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares -US \$.)**

El **Activo Disponible** asciende a **US. \$ 2.453.894.37**, conformado por las cuentas Caja, Bancos, Fondos Rotativos e Inversiones Temporales de Caja. La Empresa opera con 8 bancos, y 10 cuentas debido al sistema de recaudación de la venta de energía, así como por los trámites de carácter financiero.

(a) Un detalle de las cuentas bancarias es el siguiente:

|                              | <b><u>2007</u></b>         |
|------------------------------|----------------------------|
| Banco del Austro             | 461.595,81                 |
| Banco del Pacífico           | 244.970,82                 |
| Banco del Pichincha          | 670.018,67                 |
| Banco de Guayaquil           | 143.829,45                 |
| Produbanco                   | 194.921,97                 |
| Banco M.M. Jaramillo Arteaga | 28.420,52                  |
| Pastaza                      | 129.772,23                 |
| Palora                       | 49.432,21                  |
| <b>TOTAL BANCOS</b>          | <b><u>1.922.961,68</u></b> |

**NOTA 4. EXIGIBLE**

Un detalle del activo exigible al 31 de diciembre del 2007 es el siguiente:

|                                              | <b><u>2007</u></b>          |
|----------------------------------------------|-----------------------------|
| Cuentas por cobrar a consumidores            | 5.674.539,97                |
| Otras cuentas por cobrar                     | (b) 7.440.116,05            |
| Provisión acumulada para cuentas incobrables | (1.206.072,71)              |
| Anticipos de contratos a corto plazo         | 666.146,15                  |
| <b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>              | <b><u>12.574.729,46</u></b> |

El saldo al 31 de diciembre del 2007, es de US. \$ 12.574.729,46, en este grupo de cuentas por cobrar, se incluye cuentas por cobrar consumidores por US. \$ 5.674.539,97 que representa el 45.13% del total exigible, otras cuentas por cobrar por US. \$ 7.440.116,05.

**EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.****Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares –US \$.)**

- (b) En el rubro Otras Cuentas por Cobrar se incluyen US. \$ 1.424.406,46 que corresponde a cuentas por cobrar a Entidades Fiscales, Municipales y Cantonales.

También se registra deudas de Empresas y Cooperativas Eléctricas por el valor de US. \$ 2.116.807,32 que corresponde a deuda de la Empresa Eléctrica Sucumbíos por US. \$ 1.081.357,00 y del Ex Sistema Eléctrico Tena de US. \$ 1.035.450,32 de la venta de energía de enero a mayo del año 2004 que se halla pendiente de liquidación hasta que el Fondo de Solidaridad finiquite los valores pendientes de deudas con el Ex Sistema.; en la cuenta Varios se registra US. \$ 570,117.72 que comprenden valores por recuperar por diferentes conceptos.

El valor de US. \$ 2.333.208,38 a cargo del CENACE, relacionado con el saldo deudor del diferencial tarifario del Decreto 1311, que se liquidará cuando se defina la deuda que por consumo de energía tiene el Sistema Eléctrico Tena con el MEM.

**NOTA 5. INVENTARIOS**

Los inventarios están registrados al costo promedio, el que no excede el valor de mercado. No es política de la Empresa registrar con cargo a resultados una provisión para obsolescencia de los inventarios, considerando las condiciones y valor de uso de los mismos. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2007 es de US. \$ 6.071.845,01 y su detalle es como sigue:

|                              | <b><u>2007</u></b>         |
|------------------------------|----------------------------|
| Bodegas                      | 5.986.762,76               |
| Combustibles y lubricantes   | 37.555,44                  |
| Compras locales en tránsito  | 2.748,30                   |
| Materiales en transformación | 44.778,51                  |
| <b>TOTAL INVENTARIOS</b>     | <b><u>6.071.845,01</u></b> |

**EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(Expresadas en dólares –US \$.)

---

**NOTA 6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.**

Un resumen de otros activos corrientes se muestra a continuación:

|                                       | <u><b>2007</b></u>         |
|---------------------------------------|----------------------------|
| Fideicomiso EEASA                     | (c) 2.790.084,40           |
| <b>TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b> | <u><b>2.790.084,40</b></u> |

(c) La cuenta Otros activos corrientes esta compuesta por el Fideicomiso del Banco de Guayaquil, a través de la cual se controlan las transferencias del Valor Agregado de Distribución y los valores a favor de terceros, que realiza la Administradora del Fideicomiso BG alcanzando a un monto al 31 de diciembre del 2007 de US. \$ 2.790.084,40.

**NOTA 7. ACTIVO FIJO**

La cuenta de activos fijos presenta un saldo de US. \$ 68.831.730,04 al 31 de diciembre del 2007, se incluyen en este rubro: bienes e instalaciones de servicio US. \$ 45.461.185,19, representa el 66,05%, Proyecto FERUM US. \$ 13.656.198,87, representa el 19,84% y los bienes e instalaciones que no son de servicio US. \$ 720.803,15, representa el 1,04%.

Para el cálculo de depreciación se utiliza el método de línea recta en función de la vida útil estimada para los respectivos grupos de activos fijos, misma que esta comprendida entre 5 y 40 años. La depreciación para las centrales hidroeléctricas y de generación térmica se calcula en función al número de horas de operación de cada una de ellas, a continuación se detalla los porcentajes de depreciación aplicados en el año 2007:

|                                          | <b>PORCENTAJE DE DEPRECIACION</b> |
|------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>ACTIVO FIJO</b>                       |                                   |
| 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%                               |
| Equipos de computación                   | 20%                               |
| Equipo de laboratorio e ingeniería       | 10%                               |
| Equipos de comunicación                  | 10%                               |

**EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares –US \$.)

---

Proyectos FERUM

4%

El Sistema Eléctrico Tena se integró a la EEASA en el año 2004 y con las respectivas actas de transferencia de activos se incorporan en los 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 que pudrían afectar directamente a los estados financieros de la compañía.

Un detalle de activos fijos es como sigue:

Ver movimiento de activos fijos en la página siguiente:

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.  
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

| CUENTA       | DESCRIPCIÓN                                                  | SALDO AL<br>31-12--2006 | ADICIONES            | VENTAS/BAJAS/<br>AJUSTES | SALDO AL<br>31-12--2007 |
|--------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------|
| <b>12141</b> | <b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>                               |                         |                      |                          |                         |
|              | <b>BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO</b>                    |                         |                      |                          |                         |
| 121411       | CENTRALES HIDROELECTRICAS                                    | 4.686.636,60            | 465.750,78           | 275.361,35               | 4.877.026,03            |
| 121413       | CENTRALES DE COMBUSTION INTERNA                              | 6.122.694,29            | 22.058,86            | -                        | 6.144.753,15            |
| 121415       | LINEAS Y SUBESTACIONES DE TRANSMISIÓN                        | 2.656.732,28            | -                    | -                        | 2.656.732,28            |
| 121416       | LINEAS Y SUBESTACIONES SUBTRANSMISIÓN                        | 14.232.256,36           | 834.440,58           | 348.425,05               | 14.718.271,89           |
| 121417       | LINEAS Y SUBESTACIONES DE DISTRIBUCION                       | 58.406.520,27           | 4.918.119,16         | 1.622.952,74             | 61.701.686,71           |
| 121418       | INSTALACION DE SERVICIO A CONSUMIDOR                         | 15.497.917,70           | 2.371.748,12         | 519.580,12               | 17.350.085,70           |
| 121419       | INSTALACIONES GENERALES                                      | 10.242.106,62           | 921.490,44           | 465.236,84               | 10.678.362,22           |
|              | <b>TOTAL BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO</b>              | <b>111.844.866,12</b>   | <b>9.533.607,96</b>  | <b>3.251.556,10</b>      | <b>118.126.917,98</b>   |
| <b>12142</b> | <b>PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES SERVICIO</b>       |                         |                      |                          |                         |
| 1214200      | AÑO 2000                                                     | 392.261,25              | -                    | -                        | 392.261,25              |
| 1214201      | OBRAS FERUM AÑO 2001                                         | 1.384.997,41            | -                    | -                        | 1.384.997,41            |
| 1214202      | AÑO 2002                                                     | 1.037.620,77            | -                    | -                        | 1.037.620,77            |
| 1214203      | AÑO 2003                                                     | 2.423.609,52            | -                    | -                        | 2.423.609,52            |
| 1214204      | OBRAS FERUM AÑO 2004                                         | 3.250.921,30            | -                    | -                        | 3.250.921,30            |
| 1214205      | OBRAS FERUM AÑO 2005                                         | 2.563.364,41            | -                    | -                        | 2.563.364,41            |
| 1214298      | AÑO 1998                                                     | 262.697,51              | -                    | -                        | 262.697,51              |
| 1214299      | AÑO 1999                                                     | 276.872,65              | -                    | -                        | 276.872,65              |
|              | <b>OBRAS FERUM 2006</b>                                      |                         |                      |                          |                         |
| 12142062     | GENERACION FOTOVOLTAICA                                      | -                       | 267.646,50           | -                        | 267.646,50              |
| 12142064     | ACOMETIDAS Y MEDIDORES                                       | 50.178,52               | 288.442,43           | -                        | 338.620,95              |
| 12142067     | SISTEMA DE DISTRIBUCION                                      | 354.069,32              | 1.827.059,56         | -                        | 2.181.128,88            |
|              | <b>OBRAS FERUM 2007</b>                                      |                         |                      |                          |                         |
| 12142074     | ACOMETIDAS Y MEDIDORES                                       | -                       | 187.533,45           | -                        | 187.533,45              |
| 12142077     | SISTEMA DE DISTRIBUCION                                      | -                       | 1.055.090,16         | -                        | 1.055.090,16            |
|              | <b>TOTAL PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES SERVICIO</b> | <b>11.996.592,66</b>    | <b>3.625.772,10</b>  | <b>-</b>                 | <b>15.622.364,76</b>    |
| <b>12145</b> | <b>BIENES E INSTALACIONES QUE NO SON DE SERVICIO</b>         |                         |                      |                          |                         |
| 121451       | CENTRALES HIDROELECTRICAS                                    | 62.361,41               | -                    | -                        | 62.361,41               |
| 121459       | INSTALACIONES GENERALES                                      | 746.233,31              | -                    | 18.643,90                | 727.589,41              |
|              | <b>TOTALES BIENES E INSTALACIONES QUE NO SON DE SERVICIO</b> | <b>808.594,72</b>       | <b>-</b>             | <b>18.643,90</b>         | <b>789.950,82</b>       |
|              | <b>TOTAL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>                         | <b>124.650.053,50</b>   | <b>13.159.380,06</b> | <b>3.270.200,00</b>      | <b>134.539.233,56</b>   |
| <b>12146</b> | <b>ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE</b>                            |                         |                      |                          |                         |
| 12147        | OBRAS EN CONSTRUCCION DE BIENES E INSTALACION                | 9.600.906,60            | 14.162.793,64        | 14.670.157,41            | 9.093.542,83            |
|              | <b>TOTAL ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE</b>                      | <b>9.600.906,60</b>     | <b>14.162.793,64</b> | <b>14.670.157,41</b>     | <b>9.093.542,83</b>     |

|                                                                   |                                                                   |                        |                       |                        |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| <b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>                                     |                                                                   |                        |                       |                        |
| 12151                                                             | <b>DEPREC.ACUMUL.BIENES INSTAL.SERVICIO</b>                       |                        |                       |                        |
| 121511                                                            | CENTRALES HIDROELECTRICAS                                         | (3.247.923,63)         | (62.010,15)           | (3.309.933,78)         |
| 121513                                                            | CENTRALES DE COMBUSTION INTERNA                                   | (5.891.966,26)         | (29.154,13)           | (5.921.120,39)         |
| 121515                                                            | LINEAS Y SUBESTACIONES DE TRANSMISIÓN                             | (1.794.301,70)         | (88.545,24)           | (1.882.846,94)         |
| 121516                                                            | LINEAS Y SUBESTACIONES DE SUBTRANSMISION                          | (7.759.319,01)         | (433.458,63)          | (7.967.763,13)         |
| 121517                                                            | LINEAS Y SUBESTACIONES DE DISTRIBUCION                            | (39.677.510,98)        | (2.006.322,75)        | (40.378.157,83)        |
| 121518                                                            | INSTALACION DE SERVICIO A CONSUMIDORES                            | (8.139.321,90)         | (725.482,64)          | (8.404.960,92)         |
| 121519                                                            | INSTALACIONES GENERALES                                           | (4.631.038,23)         | (682.509,55)          | (4.800.949,80)         |
|                                                                   | <b>TOTAL DEPREC.ACUMUL.BIENES INSTALACIÓN Y SERVICIO</b>          | <b>(71.141.381,71)</b> | <b>(4.027.483,09)</b> | <b>(72.665.732,79)</b> |
| <b>12152 PROYECT.FEFUM DEPREC.BIENES E INSTALACIÓN Y SERVICIO</b> |                                                                   |                        |                       |                        |
| 1215200                                                           | AÑO 2000                                                          | (94.244,98)            | (15.689,04)           | (109.934,02)           |
| 1215201                                                           | AÑO 2001                                                          | (302.788,48)           | (62.676,60)           | (365.465,08)           |
| 1215202                                                           | AÑO 2002                                                          | (183.913,57)           | (46.858,20)           | (230.771,77)           |
| 1215203                                                           | AÑO 2003                                                          | (326.869,15)           | (110.714,52)          | (437.583,67)           |
| 1215204                                                           | AÑO 2004                                                          | (258.517,96)           | (153.750,00)          | (412.267,96)           |
| 1215205                                                           | AÑO 2005                                                          | (93.806,47)            | (122.764,56)          | (216.571,03)           |
| 1215206                                                           | OBRAS FERUM AÑO 2006                                              | (2.468,61)             | (109.971,95)          | (111.402,76)           |
| 1215207                                                           | OBRAS FERUM AÑO 2007                                              | -                      | (3.874,62)            | (3.874,62)             |
| 1215298                                                           | AÑO 1998                                                          | (80.071,84)            | (10.747,32)           | (90.819,16)            |
| 1215299                                                           | AÑO 1999                                                          | (76.237,10)            | (11.238,72)           | (87.475,82)            |
|                                                                   | <b>TOTAL PROYECT.FEFUM DEPREC.BIENES E INSTALAC.SERVICIO</b>      | <b>(1.418.918,16)</b>  | <b>(648.285,53)</b>   | <b>(1.037,80)</b>      |
| <b>12155 DEPREC.ACUM.BIENES E INSTALAC.QUE NO SON DE SERVICIO</b> |                                                                   |                        |                       |                        |
| 121551                                                            | CENTRALES HIDROELECTRICAS                                         | (22.311,45)            | -                     | (22.311,45)            |
| 121559                                                            | INSTALACIONES GENERALES                                           | (54.865,72)            | (794,04)              | (46.836,22)            |
|                                                                   | <b>TOTAL DEPREC.ACUM.BIENES E INSTALAC.QUE NO SON DE SERVICIO</b> | <b>(77.177,17)</b>     | <b>(794,04)</b>       | <b>(69.147,67)</b>     |
|                                                                   | <b>TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA</b>                               | <b>(72.637.477,04)</b> | <b>(4.676.562,66)</b> | <b>(74.801.046,35)</b> |
|                                                                   | <b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>                                     | <b>61.613.483,06</b>   | <b>22.645.611,04</b>  | <b>20.453.350,76</b>   |
|                                                                   |                                                                   |                        |                       | <b>68.831.730,04</b>   |

**EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(Expresadas en dólares –US \$.)

---

**NOTA 8. ACTIVO NO CORRIENTE**

El siguiente es el detalle de los saldos del activo no corriente al 31 de diciembre del 2007:

|                                    |     | <u>2007</u>                |
|------------------------------------|-----|----------------------------|
| Deudas e inversiones a largo plazo | (d) | 229.406,33                 |
| Otros activos                      | (e) | 1.860.677,67               |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>   |     | <u><b>2.090.084,00</b></u> |

- (d) El saldo que presenta la cuenta de Deudas e inversiones a largo plazo es de US. \$ 229.406,33 y esta conformado por las Inversiones a Largo Plazo de las acciones que mantiene la empresa en el Parque industrial Ambato y en el Almacén Laboral.
- (e) Otros activos: esta compuesto por estudio de proyectos, por un valor de US. \$ 8.201,60, en la cuenta Pagos anticipados se registra el saldo 196.569,97 corresponde a valores cancelados por anticipado para la adquisición de la subestación San Francisco a la constructora Odebrecht. Cuentas por liquidar presenta un valor de US. \$ 1.521.988,98 corresponde a reposiciones por liquidar de fondos rotativos, instalaciones eventuales, planillas dadas de baja temporalmente, faltantes establecidos en el inventario de bodegas, que serán liquidadas con los justificativos que presenten los bodegueros, retenciones en la fuente del impuestos a la renta, en la cuenta Otros debitos diferidos se presenta un saldo de US. \$ 133.917,12 y corresponde al costo de pólizas de seguros y licencias del software que se van amortizando.

**NOTA 9. PASIVO A CORTO PLAZO**

El saldo del Pasivo a corto plazo, al 31 de diciembre del 2007 es de US. \$ 10.837.121,84 y su detalle es el siguiente:

**EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(Expresadas en dólares –US \$.)

|                                                           |     | <u><b>2007</b></u>          |
|-----------------------------------------------------------|-----|-----------------------------|
| Documentos por pagar                                      |     | 123.974,94                  |
| Proveedores                                               |     | 322.725,98                  |
| Cuentas por pagar                                         | (f) | 9.102.209,28                |
| Obligaciones patronales y retenciones a favor de terceros | (g) | 497.535,46                  |
| Intereses y dividendos por pagar                          |     | 13.250,26                   |
| Otros pasivos corrientes                                  | (h) | 777.425,92                  |
| <b>TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO</b>                         |     | <u><b>10.837.121,84</b></u> |

- (f) En el rubro Cuentas por pagar registra un saldo de US. 9.102.209,28, corresponde principalmente a la deuda por la compra de energía en el mercado SPOT, por un valor de US. \$ 7.204.002,03, se incluye el valor de US. \$ 1.055.471,49 que corresponde a la provisión del 15% participación trabajadores por las utilidades del año 2007.
- (g) En la cuenta Obligaciones patronales y retenciones a favor de terceros, se registra un saldo de 497.535,46, corresponde a valores por cancelar al IESS, al Servicio de Rentas Internas y vacaciones de empleados.
- (h) Otros pasivos corrientes se registra un valor de US. \$ 777.425,92, corresponde a deudas para con terceros, como son: Bomberos, Tasa de Recolección de Basura, FERUM, retención impuesto a la renta y retenciones de IVA.

**NOTA 10. PASIVO LARGO PLAZO**

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2007, es como sigue:

|                                      |     | <u><b>2007</b></u>         |
|--------------------------------------|-----|----------------------------|
| Provisiones para jubilación patronal | (i) | 4.149.947,37               |
| Otras obligaciones a largo plazo     | (j) | 2.111.551,48               |
| <b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>      |     | <u><b>6.261.498,85</b></u> |

- (i) Corresponde a la Provisión para Jubilación Patronal por un valor de US. \$ 4.149.947,37, según estudio actuarial efectuado por la empresa Logarilmo Cia. Ltda.
- (j) Otras obligaciones a largo plazo, registra un valor de US. \$ 2.111.551,48, corresponde a la obligación que se mantiene con el Ministerio de Economía y Finanzas por US. \$ 1.941.849,09. Y convenios de préstamos con el Gobierno

**EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.****Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares –US \$.)

---

de Bélgica y con la Corporación Andina de Fomento CAF. Por US. \$ 169.702,39.

**NOTA 11. PASIVO DIFERIDO**

Un resumen del pasivo diferido al 31 de diciembre del 2007, es como sigue:

|                                 |     | <b><u>2007</u></b>         |
|---------------------------------|-----|----------------------------|
| Otros créditos diferidos        | (k) | 4.698.321,43               |
| <b>TOTAL CRÉDITOS DIFERIDOS</b> |     | <b><u>4.698.321,43</u></b> |

- (k) Esta cuenta registra un saldo de US. \$ 4.698.321,43, al 31 de diciembre del 2007, se compone principalmente de valores facturados a favor de terceros por: FERUM, Bomberos, Tasa de Recolección de Basura, que serán liquidados conforme se efectúe la recaudación.

Se incluye también notas de crédito emitidas por el CONELEC, por la reliquidación del Price Cap, por el valor de US. \$ 656.504,52, que se encuentra pendiente de pago hasta que exista una resolución definitiva al respecto.

Se registra el valor de US. \$ 1.355.195,64, corresponde al Fondo de Solidaridad por la diferencia del acta del Sistema Eléctrico Tena con la EEASA, del mes de junio del 2004, este valor se encuentra pendiente hasta que se finiquiten todos los valores pendientes con el ex – Sistema Eléctrico Tena.

Además se registran los depósitos de los abonados por US. \$ 953.702,92, que constituyen garantías por consumo y control de equipos, que se liquidara de acuerdo al Reglamento de Garantías emitido por el CONELEC.

**NOTA 12. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Compañía se encuentra dividido en 58.049.858 acciones de US. \$ 1,00 cada una, numeradas del 00000001 al numero 58.049.858 ordinarias y nominativas, iguales e indivisibles.

A continuación un resumen del capital accionario de la Compañía:

**EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.****Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares -US \$.)

| <b>ACCIONISTAS</b>                          | <b>CAPITAL<br/>PAGADO</b> | <b>PORCENTAJE<br/>%</b> |
|---------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|
| Fondo de Solidaridad                        | 36.441.877,00             | 62.78                   |
| H. Consejo Provincial de Tungurahua         | 9.285.478,00              | 16.00                   |
| I. Municipio de Ambato                      | 3.943.221,00              | 6.79                    |
| I. Municipio del Puyo                       | 1.298.952,00              | 2.24                    |
| H. Consejo Provincial de Pastaza            | 1.966.491,00              | 3.39                    |
| I. Municipio de Pelileo                     | 1.138.559,00              | 1.96                    |
| I. Municipio de Mera                        | 496.951,00                | 0.86                    |
| I. Municipio de Pillaro                     | 458.032,00                | 0.79                    |
| I. Municipio de Baños                       | 495.152,00                | 0.85                    |
| I. Municipio de Mocha                       | 474.919,00                | 0.82                    |
| I. Municipio de Tisaleo                     | 468.336,00                | 0.81                    |
| I. Municipio de Quero                       | 400.077,00                | 0.69                    |
| I. Municipio de Patate                      | 369.523,00                | 0.64                    |
| I. Municipio de Cevallos                    | 340.066,00                | 0.59                    |
| H. Consejo Provincial Morona Santiago       | 194.484,00                | 0.34                    |
| I. Municipio de Palora                      | 226.444,00                | 0.39                    |
| Cámara de Industrias de Tungurahua          | 3.967,00                  | 0.01                    |
| Cámara de Comercio de Tungurahua            | 3.967,00                  | 0.01                    |
| I. Municipio de Tena                        | 11.482,00                 | 0.02                    |
| I. Municipio de Archidona                   | 7.585,00                  | 0.01                    |
| I. Municipio de Carlos Julio Arosemena Tola | 17.631,00                 | 0.03                    |
| H. Consejo Provincial de Napo               | 6.664,00                  | 0.01                    |
| <b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>                 | <b>58,049,858.00</b>      | <b>100,00</b>           |

**EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(Expresadas en dólares –US \$.)

**NOTA 13. APORTES Y ASIGNACIONES**

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2007, es como sigue:

| <b>DETALLE</b>                      | <b>APORTES FUTURA<br/>CAPITALIZACION</b> | <b>%</b>      |
|-------------------------------------|------------------------------------------|---------------|
| Fondo de Solidaridad                | 3,085,535.00                             | 92.48         |
| I. Municipio de Ambato              | 127,438.42                               | 3.82          |
| I. Municipio de El Puyo             | 22,078.73                                | 0.66          |
| I. Municipio de Pelileo             | 24,997.61                                | 0.75          |
| I. Municipio de Pillaro             | 3,667.12                                 | 0.11          |
| I. Municipio de Baños               | 17,563.09                                | 0.53          |
| I. Municipio de Mocha               | 26,423.71                                | 0.79          |
| I. Municipio de Tisaleo             | 11,600.33                                | 0.35          |
| I. Municipio de Quero               | 16,050.29                                | 0.48          |
| I. Municipio de Patate              | 913.00                                   | 0.03          |
| <b>TOTAL APORTES Y ASIGNACIONES</b> | <b>3,336,267.30</b>                      | <b>100.00</b> |

**NOTA 14. CUENTAS DE ORDEN (DEUDORAS Y ACREEDORAS)**

El detalle de las cuentas de orden deudoras y acreedoras es como sigue:

|                                                         |     | <b><u>2007</u></b>          |
|---------------------------------------------------------|-----|-----------------------------|
| Cuentas de orden contingentes                           | (l) | 547.062,71                  |
| Garantías entregadas por la empresa                     | (m) | 812.054,06                  |
| Contratos suscritos                                     | (n) | 1.395.185,01                |
| Valores en custodia                                     | (o) | 5.167.760,80                |
| Bienes de control                                       |     | 199.004,05                  |
| Cuentas de orden varias                                 | (p) | 6.726.426,28                |
| <b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS Y<br/>ACREEDORAS</b> |     | <b><u>14.847.492,91</u></b> |

(l) En este rubro de cuentas de orden se registra las Actas de Determinación Tributaria por el valor de US. 547.062,71, emitidas por el Servicio de Rentas Internas, por aparente incumplimiento de aspectos tributarios relacionados con el Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente y Declaraciones de IVA. Este proceso fue impugnado por la empresa.

(m) Garantías entregadas por la empresa, registra un valor de US. \$ 812.054,06, dentro de este rubro la garantía de mayor cuantía es la entregada al CONELEC,

**EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.****Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares –US \$.)

por un valor de US. \$ 809.877,52.

- (n) Las garantías por los contratos con proveedores contratistas, alcanzan a un valor de US. \$ 1.395.185,01.
- (o) Los valores en custodia llegan al valor de US. \$ 5.167.760,80 y esta conformado por las pólizas de seguros, garantías de buen uso y fiel cumplimiento de contrato.
- (p) En cuentas de orden varias se registra un valor de US. \$ 6.726.426,28, correspondiente a la deuda del Ex Sistema Eléctrico Tena a la empresa, valor que deberá ser liquidado por el Fondo de Solidaridad, cuando finiquite esta deuda con la EEASA.

**NOTA 15. INGRESOS DE OPERACIÓN**

Un detalle de los ingresos del 1 de enero al 31 de diciembre del 2007 es el siguiente:

|                                                       |     | <u>2007</u>                 |
|-------------------------------------------------------|-----|-----------------------------|
| Ingresos por venta de energía                         | (q) | 43.011.568,02               |
| Ingresos de operación que no son por venta de energía | (r) | 5.629.966,12                |
| <b>TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN</b>                    |     | <b><u>48.641.534,14</u></b> |

(q) Dentro de esta cuenta se incluyen:

|                                 | <u>2007</u>                 |
|---------------------------------|-----------------------------|
| Particular                      | 33.429.459,63               |
| Entidades Oficiales             | 1'142.449,68                |
| Asistencia Social, Bien Público | 940.064,41                  |
| Suministros Especiales          | 1.100.107,92                |
| Venta de energía en bloque      | 5.874.982,59                |
| Peaje                           | 328.000,32                  |
| Preferencial gran consumidor    | 196.503,47                  |
| <b>Total venta de energía</b>   | <b><u>43.011.568,02</u></b> |

(r) A continuación el detalle de la cuenta Ingresos de operación que no son por venta de energía:

**EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.****Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares –US \$.)

|                                                                        | <b><u>2007</u></b>         |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| Conexiones y reconexiones                                              | 520.178,10                 |
| Arriendo de propiedades e instalaciones                                | 32.397,84                  |
| Derecho de inspección-instalaciones y acometidas                       | 147.776,00                 |
| Multas, daños, perjuicios a propiedad empresa                          | 80.624,59                  |
| Cambios, traslados de medidores y acometida                            | 20,00                      |
| Recargos por reconexión y mora                                         | 1.349.562,56               |
| Interés por mora                                                       | 208.994,51                 |
| Aprobación proyectos eléctricos (SISA)                                 | 3.845,95                   |
| Retención en recaudaciones. Tasa de basura                             | 131.164,98                 |
| Adecuación de instalación                                              | 544.206,01                 |
| Otros ingresos                                                         | 2.611.195,58               |
| <b>TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN QUE NO SON<br/>POR VENTA DE ENERGIA</b> | <b><u>5.629.966,12</u></b> |

El Decreto Ejecutivo No. 1406-A, establece que el Estado Ecuatoriano asume la obligación de pagar la diferencia de ingresos generada por el déficit tarifario en el Mercado Eléctrico Mayorista – MEM. La Empresa registró este ingreso por déficit tarifario el valor de US \$. 2.611.195,58 en la cuenta Otros ingresos.

**NOTA 16. GASTOS DE OPERACION**

Un detalle de los gastos de operación del 1 de enero al 31 de diciembre del 2007 es el siguiente:

|                                           | <b><u>2007</u></b>          |
|-------------------------------------------|-----------------------------|
| Otros gastos de suministros de energía    | (s) 28.881.606,94           |
| Generación hidráulica                     | 241.703,03                  |
| Generación de combustión interna          | 265.916,34                  |
| Transmisión                               | 81.192,40                   |
| Subtransmisión                            | 427.673,48                  |
| Distribución                              | 1.752.774,26                |
| Instalaciones de servicio a consumidores  | 249.245,45                  |
| Comercialización y administración general | 5.661.672,21                |
| <b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>          | <b><u>37.561.784,11</u></b> |

- (s) Los gastos por concepto de compra de energía al 31 de diciembre del 2007, corresponden a los desembolsos incurridos en la compra de energía dentro del Mercado Eléctrico Mayorista-MEM. Las obligaciones originadas producto de

**EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(Expresadas en dólares –US \$.)

---

esta transacción son pagadas a través del fideicomiso constituido en el Banco De Guayaquil.

**NOTA 17. CONCILIACION TRIBUTARIA**

Para la Conciliación Tributaria del Impuesto a la Renta se aplica lo dispuesto en los Arts. 36 y 37 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en Registro Oficial 484 de Diciembre 31 del 2001, el resultado de la conciliación Tributaria es el siguiente:

**CALCULO DE IMPUESTO A LA RENTA**

|                                                        |                     |
|--------------------------------------------------------|---------------------|
| Utilidad contable                                      | 7.036.083,12        |
| Más: Gastos no deducibles                              | 186.374,72          |
| Menos: 15 % participación utilidad trabajadores        | (1.055.412,47)      |
| AMORTIZACION PERDIDAS                                  | (1.233.409.07)      |
| Base imponible para el cálculo del Impuesto a la Renta | <b>4,933,636.30</b> |
| - REINVERSION                                          | 3,475,238.74        |
| - NO REINVERSION                                       | 1,458,397.76        |
| <b>15 % Impuesto Renta</b>                             | <b>521,285.81</b>   |
| <b>25 % Impuesto Renta</b>                             | <b>364,599.44</b>   |
| <b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA</b>                       | <b>885.885,25</b>   |

**LIQUIDACION DEL IMPUESTO A LA RENTA**

Según los Arts. 323 y 324 del Código Tributario, las personas naturales o jurídicas que son Agentes de Retención, deben realizar la Retención en la Fuente en los pagos que realizan por los servicios, incluido el consumo de energía, constituyendo estas retenciones para la Empresa un Anticipo al Impuesto a la Renta, por lo tanto, para la liquidación del Impuesto a la Renta se deberá considerar el descuento de US. \$ 157.485.18, correspondiente a las retenciones, efectuadas en el año 2007, de acuerdo a detalle proporcionado por Tesorería.

**COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

|                                          |                          |
|------------------------------------------|--------------------------|
| 15 % Impuesto Renta                      | 521,285.81               |
| 25 % Impuesto Renta                      | 364,599.44               |
| Menos: Anticipos                         | 448,285.56               |
| Retención en la Fuente                   | 157,485.18               |
| <b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b> | <b><u>280,114.51</u></b> |

## **EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares –US \$.)

---

#### **NOTA 18. CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2007 la Compañía mantiene vigentes las siguientes contingencias:

- Demanda contenciosa tributaria de impugnación a la Resolución N° UR-1540 emitida por el señor Director General de Rentas Internas del Centro, mediante la cual se determina la obligación de la Compañía de cancelar la cantidad de US. \$ 560.962,50, según Actas de determinación de los ejercicios económicos de 1998, 1999 y 2000, por concepto de Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado.
- Juicio de Impugnación N° 22806-P, seguido por la Compañía en contra del Ilustre Municipio de Ambato, por emisión de títulos de crédito, correspondientes a Impuestos de Patentes Municipales y a los Activos Totales, por los años 2000, 2001, 2002, 2003 y 2004, por un valor de US. \$ 297.592,42.
- Juicio laboral por despido intempestivo, planteado por el Dr. Marcelo Robayo Campaña, Ex-Asesor Jurídico de la Empresa, el mismo que ha merecido sentencia a favor del Dr. Robayo, en el Juzgado Primero del Trabajo de Tungurahua, con fecha 4 de junio del 2004, disponiendo el pago de US. \$ 75.500,75, más los intereses de ley una vez que se ejecute la sentencia. En la actualidad el juicio se encuentra con Recurso de Apelación interpuesto por la Compañía, ante los Conjueces de la Sala Especializada de lo Civil, Mercantil y Laboral de la Honorable Corte Superior de Justicia de Tungurahua, con la causa signada con número 2004-517. La causa ha sido resuelta por la Corte Superior de Justicia, confirmando la sentencia de primera instancia, por lo cual se ha pedido una aclaración de la misma, para poder presentar el recurso de Casación ante la Corte Suprema de Justicia.
- Juicio Laboral por despido intempestivo, planteado por el Ing. Jorge Cifuentes Torres, el mismo que tiene sentencia favorable para el Ing. Cifuentes, en el Juzgado Segundo del Trabajo de Tungurahua, con fecha 25 de octubre del 2004, disponiendo el pago a la Compañía por un valor de US. \$ 75.995,08, más intereses legales hasta la fecha en que se ejecute la sentencia. Con fecha 14 de diciembre del 2006, la causa ha sido resuelta por la Corte Superior de Justicia a favor del demandante. Actualmente se encuentra el proceso en la Corte Suprema de Justicia con un recurso de Casación.
- Demanda laboral N° 26-2005, en el Juzgado Primero de lo Civil de Napo, cantón Tena, planteada por el Sr. José Rolando Nieves, ex trabajador a contrato de la Empresa en el Departamento de la Zona Oriental Napo. El reclamo se ha fijado en US. \$ 41.000.

**EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.****Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares –US \$.)

---

La defensa de esta causa se la realiza conjuntamente entre el Asesor Jurídico de la Empresa y el señor Abogado Magno Landázuri Jurado, que ejerce la Abogacía en el cantón Tena. Por pedido de la Empresa se ha declarado la nulidad del proceso a partir de la demanda, sin que el Sr. Nieves, haya presentado ningún pedido o continuación de la Causa, desde el mes de julio del 2006.

- Demanda laboral Nº 2007-0095, planteada por el Sr. Luis Aníbal Villacís, ex trabajador a contrato de la Empresa, habiéndose dictado sentencia a favor del demandante, disponiendo el pago de US. \$ 33.289. La mencionada sentencia fue apelada ante la Corte Superior de Justicia y se encuentra para su resolución.

**NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de este informe, no se han presentado eventos subsecuentes, que modifiquen substancialmente la presentación de los estados financieros por el período que terminó el 31 de diciembre de 2007.

---