

ESTADOS FINANCIEROS  
FECHA: 11-04-2011  
RECIBIDO POR: [Signature]



Leda. Wilma Montaluisa V.  
Auditor Externo

SECRETARIA GENERAL  
- 8 ABR. 2011  
TRAMITE #: 7759  
RECIBIDO POR: [Signature]

Quito, D.M. 8 de abril del 2011

Señor Ingeniero:  
Jaime Astudillo Ramírez  
Presidente Ejecutivo de  
EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.  
Presente.

Estimado Ingeniero:

Adjunto a la presente hago entrega de dos originales del Informe de Comisario de los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010 de Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A.

Aprovecho la oportunidad para expresar mis agradecimientos a la Administración de la Empresa, así como a todos los Directores, Funcionarios y Empleados por la colaboración brindada, en la entrega de información, lo cual me permitió cumplir con mi trabajo de Comisario.

Atentamente,

*Wilma Montaluisa*  
Lic. Wilma Montaluisa  
Comisario Revisor.

DF - Sec. Graf  
Su atención.

SECRETARIA GENERAL  
DESPACHADO  
11 ABR. 2011  
FIRMA: [Signature]

CONTINUANDO } Auditor y aplicación.  
4.2011-04-11

Telmo Paz y Miño E4-072 y Av. Gran Colombia  
Terrazas del Dorado Bld. 2 Dpto. 403  
Telefax: 0212 236 001  
Celular: 09 4 551 139  
E-mail: wilma\_me1964@yahoo.es  
Quito Ecuador

JEFE DE AREA DE INGRESOS Y EGRESOS Y ANÁLISIS Y NOCIONES DE MEDIDA



*Leda. Wilma Montalvo V.*  
Auditor Externo

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

**INFORME DEL COMISARIO REVISOR**

**Por el periodo económico del  
1º. de enero al 31 de diciembre del 2010**



*Leda Wilma Montaluisa V.*  
Auditor Externo

## **CONTENIDO:**

Opinión del Comisario Revisor

Estados Financieros

Notas a los Estados Financieros

Opinión sobre el Cumplimiento por parte de los Administradores respecto a las Normas Legales, Reglamentarias y Estatutarias, así como de Resoluciones de la Junta General de accionistas y Directorio y Órganos de Control.

Opinión de la Evaluación de Control interno.

Disposiciones constantes en el Art. 279 acerca de las Atribuciones y Obligaciones de Comisario.

Opinión sobre la colaboración brindada por la Administración.



*Leda. Wilma Montaluisa V.*

*Auditor Externo*

**OPINION DEL COMISARIO REVISOR A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA  
EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.  
POR EL PERIODO COMPRENDIDO  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

A los Señores Miembros del Directorio y Junta General de Accionistas

**1. OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Examiné las cifras presentadas en el Estado de Situación Comparativo de la EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A., por el período económico comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio, Flujo del Efectivo y las Notas Explicativas. La presentación de los Estados Financieros es responsabilidad de la Empresa, mi responsabilidad es emitir una opinión sobre la razonabilidad de estos Estados Financieros, con base en el examen realizado de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Compañías en mi calidad de Comisario Revisor.

Efectué mi examen de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, NIA's estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos, que se planifique y se realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. El trabajo fue efectuado de acuerdo con normas de revisión generalmente aplicadas y se basa en las disposiciones de la Ley de Compañías relacionadas con el trabajo de los comisarios. Considero que mi examen provee de una base razonable para mi opinión.

Las políticas, normas y prácticas contables de la EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A., son establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, los registros contables fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC's.

El presente informe no exime de responsabilidad a los Administradores de la EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A., por las operaciones y transacciones financieras ocurridas durante el presente período económico, de conformidad con lo establecido en la Ley de Compañías.



*Leda. Wilma Montaluisa V.*  
Auditor Externo

Del examen realizado determino que:

1. La Empresa mantiene registrado valores correspondientes a los Activos y Pasivos del Ex Sistema Eléctrico Tena (SET), de cuyo resultado se determinó un saldo a favor de la EEASA por US\$ 2.169.699.52, y que se encuentra registrado en una Cuenta por Cobrar, valor del cual se desconoce si será reconocido por parte del Estado.

Estos valores se originaron por la integración a la Empresa del Sistema Eléctrico Tena SET en el año 2004, de los cuales no se cuantificaron las obras y mejoras construidas al 30 de septiembre de 1999, así como los retiros y bajas realizadas a partir del año 1999 hasta el 31 de mayo del 2004, de las Instalaciones Generales y los activos Eléctricos, por tanto no es posible cuantificar los efectos contables por la falta de la valoración mencionada que podrían afectar los saldos presentados en los Estados Financieros.

2. Al 31 de diciembre del 2009, la cuenta Activos Fijos presenta un valor neto de US \$ 76.212.071,95, valor que no se sustentó mediante un avalúo integral. A la fecha la Empresa ha contratado la realización del inventario físico, rotulación y avalúo de toda la Propiedad, Planta y Equipo de la EEASA, por lo que se encuentran pendientes los resultados definitivos, a fin de ser insertados contablemente en el periodo 2011.
3. Según Memorando de la EEASA No. 134/DIRPLAN-DIR/10 del 19 de marzo del 2010, se remitió al CONELEC observaciones a los valores reconocidos por Déficit Tarifario y Subsidios del año 2009, determinándose una diferencia de US \$ 401.450.92 entre los valores reportados al CONELEC y los datos determinados por la Empresa para la devolución de Déficit Tarifario y Subsidios del año 2009, sin que hasta la presente fecha exista un pronunciamiento al respecto por parte del Organismo de Control. Estas diferencias corresponden a:

Detalle	CONELEC	EEASA	Diferencia
Déficit Tarifario	3.309.079,51	3.409.114,47	(100.034,96)
Subsidios	218.210,99	519.626,95	(301.415,96)
Total US \$	3.527.290,50	3.928.741,42	(401.450,92)

Según Oficio No. 786/EEASA-PE/10 del 22 de marzo del 2010, se enviaron las observaciones referentes a los valores mencionados, solicitando que las diferencias se consideren en el cálculo definitivo. Hasta



*Leda Wilma Montaluisa V.*

Auditor Externo

la fecha no se ha recibido ningún pronunciamiento del CONELEC, en referencia a lo solicitado, comunicando si se viabilizó el pedido de reajustar en el año 2010 valores correspondientes al año 2009.

4. La EEASA, mantiene registrados en Otras Cuentas por Cobrar.- Entidades Fiscales, valores correspondientes a los Subsidios: de la Tercera Edad US \$ 1.450.642,35, y Compensación Crisis Energética US \$ 652.250,79; éstos valores no han sido conciliados con el CONELEC, por lo cual se crea incertidumbre de los montos definitivos a ser reconocidos, por el Estado.

Otros aspectos significativos que debo mencionar son:

- Con fecha 14 de febrero del 2011, la EEASA y el Ministerio de Economía y Finanzas del Ecuador, suscribieron un acta de conciliación de obligaciones financieras con corte al 31 de diciembre del 2010. Las obligaciones que se conciliaron fueron:

Detalle	Valor
Convenio de Novación Fase A Capital Vencido	1.087.692,98
Convenio de Novación Fase A Capital por Vencer	318.221,49
Convenio de Novación Fase A Intereses	489.748,80
Convenio de Novación Fase A Comisiones y Portes	<u>3.181,01</u>
<b>Total Fase A</b>	<b>1.898.844,28</b>
Préstamo Gobierno de Bélgica Capital	147.065,30
Préstamo CAF capital	337.155,46
Préstamo CAF Intereses	27.540,37
Préstamo CAF prima de seguros-capital	11.976,66
Préstamo CAF prima de seguros-intereses	959,07
Préstamo CAF comisiones y portes	<u>2.484,56</u>
<b>Total Fase B2</b>	<b>527.181,42</b>
<b>Total Conciliado</b>	<b>2.426.025,70</b>

- La Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A., se encuentra en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, y a la fecha se encuentra realizando el inventario físico de los Bienes e Instalaciones de su propiedad, con un avance del 80%, lo cual determina que aún no se hayan realizado las conciliaciones patrimoniales que deben registrarse al inicio del ejercicio económico 2011, por lo que desconocemos los ajustes contables del año de transición, por tanto se desconocen también los efectos que estos ajustes puedan tener en el Patrimonio del año 2011 respecto del Patrimonio del año 2010.

Telmo Paz y Miño E4-372 y Av. Gran Colombia  
Terrazas del Dorado Bld. 2 Dpto. 403  
Telefax: 02/2 236 001  
Celular: 08 4 551 138  
E-mail: wilma\_me1984@yahoo.es  
Quito-Ecuador



*Leda. Wilma Montaluisa V.*  
Auditor Externo

En mi opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos numerados del 1 al 4, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la Situación Financiera de la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A., con corte al 31 de diciembre del 2010, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el País, normas y prácticas contables dispuestas por Organismos de Control y otras disposiciones que regulan el Sector Eléctrico.

Ambato, 30 de marzo del 2011

Lic. Wilma Montaluisa Vivas  
Comisario Revisor  
RNAE-No. 704

Telmo Paz y Miño E4-372 y Av. Gran Colombia  
Terrazas del Dorado Bq. 2 Dpto. 403  
Telefax: 02/2 236 001  
Celular: 08 4 551 139  
E-mail: wilma\_me1964@yahoo.es  
Quito-Ecuador

## INFORME DE COMISARIO

### EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A. DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.

#### IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S. A." se constituyó el 29 de abril de 1959, su objetivo principal es la prestación del servicio público de electricidad en su área de concesión que abarca las provincias del Tungurahua, Napo y Tena. Su domicilio principal esta ubicado en la ciudad de Ambato. Su duración es de cincuenta años. Sus operaciones y demás actividades se regirán por la Ley de Compañías, Ley Reformatoria de la Ley del Régimen del Sector Eléctrico, Ley Orgánica de Servicio Civil y Carrera Administrativa, Código Civil, Código Laboral, Ley Orgánica de Régimen Tributario, Ley Orgánica de Empresas Públicas; y, por sus Estatutos Sociales y demás disposiciones emitidas por el Ex Fondo de Solidaridad, Ministerio de Electricidad y Energía Renovable MEER, el CONELEC, y el CENACE.

La Empresa tendrá los siguientes organismos y dignatarios: Junta General de Accionistas, Directorio, Presidente Ejecutivo, Comisario, Auditores Internos y Auditores Externos.

#### NOTA 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A., elabora sus Estados Financieros en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares, aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, el Sistema Uniforme de Cuentas, y otras políticas, normas y reglamentos aplicables al sector eléctrico.

Los estados financieros comparativos y las notas aclaratorias correspondientes se presentan anualmente con la información comprendida entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

La Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A., en base a disposiciones establecidas por la Superintendencia de compañías, a partir de enero del 2011 debe aperturar sus registros contables de conformidad con las NIIF's, siendo el ejercicio 2010, el año de transición a NIIF's. La EEASA., a la fecha de este informe (30 de marzo del 2011) mantiene en proceso los ajustes contables del año de transición, por lo que se desconoce el efecto contable que podrían causar estos ajustes en el Patrimonio al 1 de enero del 2011, en relación con el patrimonio auditado al 31 de diciembre del 2010.

#### ACTIVOS

**Cuentas y Documentos por Cobrar:** Los valores por cobrar se hallan debidamente segregados en función a su naturaleza, en cuentas y documentos; y en cuanto a su origen en Consumidores, Empleados y otros.

**Provisión para Incobrables:** Las cuentas, documentos y otras cuentas por cobrar se sustentan por una provisión que cubrirá riesgos de incobrabilidad.

**Inventarios:** Los inventarios se valoran al costo, utilizando el método promedio ponderado.

**Bienes e Instalaciones en Servicio:** Los activos fijos se encuentran registrados al costo de adquisición. La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos fijos que fluctúa entre 5 y 40 años, según lo determinado en el SUCOSE, y la Instalaciones Generales según lo establecido en la LORTI.

Los porcentajes anuales de depreciación aplicados por la Empresa son:

Generación Hidráulica	2,50 y 3,33
Generación Térmica	2 y 7,14
Líneas y Subestaciones de Transmisión	2,50 y 4
Líneas de Distribución	3,33 y 6,67
Subestaciones de Distribución	3,33 y 5
Servicio de Abonados	6,67
Edificios y Estructuras	3
Equipo y Herramienta de Trabajo	10 y 20
Mobiliario y Equipo de oficina	10
Equipo de Transporte	20
Equipo de computación	33
Equipos de Laboratorio e Ingeniería	10
Equipos de Comunicación	10

## PASIVOS

Los pasivos (créditos diferidos) están registrados en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su vencimiento y naturaleza.

## RESULTADOS

La Empresa registra los ingresos por venta de energía en el mes en que se factura el servicio. Los valores de las tarifas eléctricas fueron fijados por el CONELEC y regulados por el Reglamento para la Fijación de Tarifas del Sector Eléctrico.

Los otros ingresos y gastos son reconocidos y registrados al momento en que se facture el servicio.

Las operaciones de ingresos y gastos extraordinarios que son de carácter no recurrente han sido reconocidas y registradas en el período 2010 y están separadas de las operaciones normales.

La Empresa compra energía eléctrica al Mercado Eléctrico Mayorista y también a diferentes compañías generadoras existentes en el país, mediante contratos a término y en el Mercado Spot.

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

Los precios de compra por kilovatio de energía fueron fijados por el CENACE., estableciendo un precio promedio de costos marginales, que determina el precio de energía en el Mercado Spot, mientras que los precios de venta de las tarifas eléctricas fueron fijados por el CONELEC a través del pliego tarifario y mediante la implementación de contratos regulados.

## **JUBILACIÓN PATRONAL**

El Código de Trabajo en el Art. 216 establece la Jubilación a cargo de los empleadores: "los trabajadores que por veinte y cinco años o más años hubiesen prestado servicios, continuada o ininterrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores".

La ley reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador establece como gastos deducibles: "Art.13: La totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por Empresas especializadas o profesionales en la materia ,siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma Empresa".

Al 31 de diciembre del 2010 la Empresa registra como provisión para jubilación patronal US \$ 6.472.793,23

## **RÉGIMEN LABORAL**

Se encuentra vigente el Décimo Tercer Contrato Colectivo de Trabajo el mismo que rige desde el 1 de enero del 2003, y ha sido ampliado por dos sentencias judiciales. Con fecha 28 de marzo del 2009 la Comisión de Revisión de los Contratos Colectivos que se creó al amparo del Mandato Constituyente No. 8, lo revisó a fin de que guarde concordancia con las Disposiciones Legales emitidas por la Asamblea Constituyente.

## **REGIMEN TRIBUTARIO**

La Empresa está sujeta al cumplimiento de lo estipulado en La Ley Orgánica de Régimen Tributario, su Reglamento y normas del Código Tributario. A partir del 1 de noviembre según lo dispuesto en la Ley Orgánica de Empresas Públicas el IVA pagado en la adquisición de Bienes y Servicios se registró como Crédito Tributario para la restitución de este impuesto.

## **PARTICIPACION DEL PERSONAL**

Con fecha 24 de enero del 2008, se determina en el Mandato Constituyente No. 2, que en ninguna de las instituciones detalladas en el Art. 2 de este documento, se pagarán utilidades a las autoridades, funcionarios o trabajadores.

## **SISTEMA DE INFORMACION FINANCIERA**

La Empresa implementó un nuevo Sistema de Información Financiera para el desarrollo contable del Ejercicio Económico 2010, el cual se conforma de una Base de Datos Oracle Data base 11G y el Sistema de Operación Oracle Aplicattion Server 10G,

## NOTAS EXPLICATIVAS AL BALANCE GENERAL DE LA EEASA

### EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A. BALANCE GENERAL

POR EL PERIODO COMPRENDIDO DESDE EL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(expresado en dólares)

Concepto	Notas	Saldo al 31-dic-10	Saldo al 31-dic-09	Variación	%
<b>ACTIVOS</b>					
Activo Disponible	2	6.609.375,96	5.416.849,93	1.192.526,03	22,02%
Activo Exigible	3	17.465.813,40	16.926.402,53	539.410,87	3,19%
Inventarios	4	7.973.868,14	9.458.206,64	(1.484.338,50)	-15,69%
Otros Activos Corrientes	5	6.609.340,18	2.841.835,09	3.767.505,09	132,57%
Activo Fijo	6	76.212.071,95	72.990.980,46	3.221.091,49	4,41%
Obras en Construcción	6	18.230.904,53	11.175.760,67	7.055.143,86	63,13%
Activo no Corriente	7	213.940,54	193.940,54	20.000,00	10,31%
Otros Activos	8	<u>1.492.469,58</u>	<u>1.475.340,45</u>	<u>17.129,13</u>	1,16%
<b>Total Activo</b>		<b>134.807.784,28</b>	<b>120.479.316,31</b>	<b>14.328.467,97</b>	<b>11,89%</b>
<b>PASIVOS</b>					
Pasivo Corriente	9	10.913.833,47	13.245.067,86	(2.331.234,39)	-17,60%
Pasivo Largo Plazo	10	8.132.949,48	5.962.103,51	2.170.845,97	36,41%
Pasivo Diferido	11	<u>1.283.916,01</u>	<u>2.648.969,98</u>	<u>(1.365.053,97)</u>	-51,53%
<b>Total Pasivo</b>		<b>20.330.698,96</b>	<b>21.856.141,35</b>	<b>(1.525.442,39)</b>	<b>-6,98%</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>134.807.784,28</b>	<b>120.479.316,31</b>	<b>14.328.467,97</b>	<b>11,89%</b>
Cuentas de Orden	13	40.951.112,27	37.792.917,06	3.158.195,21	8,36%

### NOTA 2 ACTIVO DISPONIBLE

Las cuentas del Activo Disponible en el año 2010, tuvieron un incremento del 22% equivalente a US \$ 1.192.526,03 en relación con el saldo a diciembre del 2009 que fue de US\$ 5.416.849,93. Los Fondos Disponibles de la EEASA se encuentra conformados por:

Detalle	Saldo al 31-dic-10	%	Saldo al 31-dic-09	%	Variación	%
Caja General	48.235,40	0,73%	76.255,52	1,41%	(28.020,12)	-36,75%
Bancos	6.503.640,56	98,40%	5.282.909,41	97,53%	1.220.731,15	23,11%
Fondos Rotativos	<u>57.500,00</u>	<u>0,87%</u>	<u>57.685,00</u>	<u>1,06%</u>	<u>(185,00)</u>	<u>-0,32%</u>
<b>Total US \$</b>	<b>6.609.375,96</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.416.849,93</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.192.526,03</b>	<b>22,02%</b>

### NOTA 3 ACTIVO EXIGIBLE

Los activos exigibles de la Empresa al 31 de diciembre del 2010 se encuentran conformados por las siguientes cuentas:

Detalle	Ref.	Saldo al 31-dic-10	%	Saldo al 31-dic-09	%	Variación	%
Cuentas por Cobrar Consumidores	3.1	5.038.970,46	28,85%	4.470.987,42	26,41%	567.983,04	12,70%
Otras Cuentas por Cobrar	3.2	12.170.830,41	69,68%	11.907.527,88	70,35%	263.302,53	2,21%
(-) Provisión Cuentas Incobrables	3.3	1.436.895,40	8,23%	1.595.270,02	9,42%	-158.374,62	-9,93%
Anticipos Contratos Corto Plazo	3.4	1.692.907,97	9,69%	2.143.157,25	12,66%	-450.249,28	-21,01%
<b>Total Activo Exigible</b>		<b>17.465.813,44</b>	<b>100,00%</b>	<b>16.926.402,53</b>	<b>100,00%</b>	<b>539.410,91</b>	<b>3,19%</b>

### (3.1) CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES

Durante el año 2010 esta cuenta tuvo un incremento de US \$ 567.983,04 equivalente al 12,70% en relación al saldo del año 2009 que fue de US \$ 4.470.987,42 y de US \$ 5.038.970,46 del ejercicio económico 2010. Esta cuenta registra los valores por cobrar a los consumidores finales mediante planillas por consumo de energía. El detalle de las cuentas por cobrar por área de concesión es el siguiente:

Detalle	Saldo al		Saldo al		Variación	%
	31-dic-10	%	31-dic-09	%		
Tungurahua	3.481.553,28	69,09%	3.050.019,71	68,22%	431.533,57	14,15%
Pastaza	488.777,79	9,70%	415.199,11	9,29%	73.578,68	17,72%
Palora	62.206,01	1,23%	54.345,98	1,22%	7.860,03	14,46%
Tena	1.006.433,38	19,97%	937.140,53	20,96%	69.292,85	7,39%
Consumidores de más 360 días	-	0,00%	14.282,09	0,32%	(14.282,09)	-100,00%
<b>Total US \$</b>	<b>5.038.970,46</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.470.987,42</b>	<b>100,00%</b>	<b>567.983,04</b>	<b>12,70%</b>

### CARTERA VENCIDA

#### Antigüedad de la cartera vencida.

Al 31 de diciembre del 2010, la Antigüedad de la Cartera Vencida de la EEASA se encuentra desglosada de la siguiente manera:

Antigüedad de Cartera	Cartera Corriente	Cartera Vencida	Cartera Total
Cartera Corriente	3.971.689,10		3.971.689,10
De 0 a 30 días		279.807,34	279.807,34
De 31 a 60 días		197.728,77	197.728,77
De 61 a 90 días		67.757,57	67.757,57
De 91 a 180 días		143.263,73	143.263,73
De 181 a 360 días		133.301,84	133.301,84
Más de 360 días		245.422,05	245.422,05
<b>Total US \$</b>	<b>3.971.689,10</b>	<b>1.067.281,30</b>	<b>5.038.970,40</b>

Cartera Vencida por Agencias				
	Agencia	Valor	Porcentaje	%
ZONA TUNGURAHUA	Ambato	111.050,99	10,41%	
	Patate	2.777,37	0,26%	
	Pelileo	47.073,96	4,41%	
	Píllaro	40.468,96	3,79%	
	Baños	18.470,77	1,73%	<b>20,60%</b>
ZONA ORIENTAL	Archidona	146.948,32	13,77%	
	Palora	30.272,68	2,84%	
	Pastaza	130.713,78	12,25%	
	Tena	539.504,47	50,55%	<b>79,40%</b>
<b>Total US\$</b>		<b>1.067.281,30</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Al 31 de diciembre del 2010, la cartera vencida de la Empresa Eléctrica Ambato S.A. asciende a US \$ 1.067.281,30, representando el 20,60% en la Zona de Tungurahua y el 79,40% en la Zona Oriental, concentrándose en la región del Tena la mayor cartera vencida con US \$ 539.504,47 equivalente al 50,55% del total de la cartera vencida de la EEASA.

### (3.2) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta Cuenta en el año 2010 tuvo una variación de US \$ 263.302,53, equivalentes al 2,21% en comparación con los saldos de los años 2009 que fueron de US \$ 11.907.527,88 y de US\$ 12.170.830,41 del año 2010, debido principalmente a que en la cuenta Entidades Fiscales y Municipales se encuentran registrados valores pendientes de cobro por concepto de Déficit Tarifario, Subsidio de la Tercera Edad, y Compensación por Crisis Energética.

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta se compone por los siguientes rubros:

Detalle	Saldo al		Saldo al		Variación	%
	31-dic-10	%	31-dic-09	%		
Préstamos Empleados	426.253,29	3,50%	338.695,13	2,84%	87.558,16	25,85%
Cargos y Faltantes	24.783,42	0,20%	3.112,56	0,03%	21.670,86	696,24%
Entidades Fiscales y Municipales	3.309.599,42	27,19%	1.910.671,82	16,05%	1.398.927,60	73,22%
Empresas Eléctricas	2.177.399,52	17,89%	2.186.199,52	18,36%	-8.800,00	-0,40%
Cenace	-	0,00%	589.781,81	4,95%	-589.781,81	-100,00%
Deudores por Obras y Contratos	160.002,32	1,31%	115.498,16	0,97%	44.504,16	38,53%
Facturación por Generación	4.937.423,64	40,57%	4.527.100,75	38,02%	410.322,89	9,06%
Otras Cuentas por Cobrar	1.135.368,80	9,33%	2.236.468,13	18,78%	-1.101.099,33	-49,23%
<b>Total US \$</b>	<b>12.170.830,41</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.907.527,88</b>	<b>100,00%</b>	<b>263.302,53</b>	<b>2,21%</b>

### (3.3) PROVISIÓN ACUMULADA CUENTAS INCOBRABLES

A diciembre del 2010 el saldo de esta cuenta es de US \$ 1.436.895,40, y su movimiento contable se realizó de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al		Bajas de Planillas	Ajuste Provisión	Reclasificaciones	Saldo al
	31-dic-09	Provisión				
Documentos y Cuentas por Cobrar	752.221,13	257.287,70	322.670,26	6.598,09	(319.672,43)	373.764,23
Cuenta Consumidores	756.682,82	47.935,49	138.901,64	-	317.231,95	982.948,62
Anticipos de Contrato a Corto Plazo	86.366,07	-	8.624,00	-	2.440,48	80.182,55
<b>Total US \$</b>	<b>1.595.270,02</b>	<b>305.223,19</b>	<b>470.195,90</b>	<b>6.598,09</b>	<b>(0,00)</b>	<b>1.436.895,40</b>

### (3.4) ANTICIPO DE CONTRATOS A CORTO PLAZO

Anticipos de Contratos a Corto Plazo que a diciembre del 2010 refleja una disminución de US \$ 450.249,28 equivalente a menos 21.01% en relación al saldo presentado en el año 2009, que fue US \$ 2.143.157,25 y US \$ 1.692.907,97 del año 2010. Los anticipos de contratos se distribuyeron de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al		Saldo al		Variación	%
	31-dic-10	%	31-dic-09	%		
Servicios Profesionales	23.416,00	1,38%	41.010,00	1,91%	-17.594,00	-42,90%
Construcción de Obras	476.679,00	28,16%	1.153.241,43	53,81%	-676.562,43	-58,67%
Compra Equipos y Materiales	1.133.527,32	66,96%	910.008,70	42,46%	223.518,62	24,56%
Otros Contratos	59.285,65	3,50%	38.897,12	1,81%	20.388,53	52,42%
<b>Total US \$</b>	<b>1.692.907,97</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.143.157,25</b>	<b>100,00%</b>	<b>-450.249,28</b>	<b>-21,01%</b>

## NOTA 4 INVENTARIOS

Los valores correspondientes a esta cuenta se componen por:

Detalle		Saldo al		Saldo al		Variación	%
		31-dic-10	%	31-dic-09	%		
Bodegas EEASA	(1)	7.914.374,98	99,25%	9.370.326,45	99,07%	(1.455.951,47)	-15,54%
Combustibles y Lubricantes		44.992,80	0,56%	59.837,99	0,63%	(14.845,19)	-24,81%
Compras Locales en Tránsito		3.816,82	0,05%	28.042,20	0,30%	(24.225,38)	-86,39%
Materiales en Transformación		10.683,54	0,13%	-	0,00%	10.683,54	100,00%
<b>Total US \$</b>		<b>7.973.868,14</b>	<b>100,00%</b>	<b>9.458.206,64</b>	<b>100,00%</b>	<b>(1.484.338,50)</b>	<b>-15,69%</b>

(1) Las bodegas de la EEASA se encuentran debidamente clasificadas por bienes, materiales, y suministros a ser utilizados en varios proyectos así como para su consumo. El movimiento de las bodegas durante el año 2010, fue:

Detalle	Saldo al			Saldo al
	31-dic-09	Ingresos	Egresos	
Bodega 1	2.086.660,08	1.989.603,62	2.128.270,87	1.947.992,83
Bodega 2	1.174.285,92	2.043.108,53	2.065.791,86	1.151.602,59
Bodega 3	559.674,13	410.649,25	513.121,99	457.201,39
Bodega 4	649.896,21	370.150,46	879.826,37	140.220,30
Bodega 5	1.645.560,91	1.915.982,68	1.735.464,82	1.826.078,77
Bodega 6	57.813,73	143.803,49	80.235,62	121.381,60
Bodega 7	1.936.220,59	1.237.719,61	2.155.681,00	1.018.259,20
Bodega 8	53.633,81	47.983,02	49.282,52	52.334,31
Bodega 9	1.206.581,07	2.367.218,53	2.374.495,61	1.199.303,99
<b>Total US \$</b>	<b>9.370.326,45</b>	<b>10.526.219,19</b>	<b>11.982.170,66</b>	<b>7.914.374,98</b>

## NOTA 5 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Cuenta que se encuentra conformada por:

Detalle	Ref.	Saldo al		Saldo al		Variación	%
		31-dic-10	%	31-dic-09	%		
Crédito Tributario del IVA	5.1	1.241.268,79	18,78%	324.536,43	12,23%	916.732,36	282,47%
Fideicomiso EEASA	5.2	5.368.071,39	81,22%	2.329.655,16	87,77%	3.038.416,23	130,42%
<b>Total Otros Activos Corrientes</b>		<b>6.609.340,18</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.654.191,59</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.955.148,59</b>	<b>149,02%</b>

### (5.1) CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA

Esta cuenta comprende el IVA pagado en compras de bienes y servicios. El saldo no devuelto al 31 de diciembre del 2010 se detalla así:

Detalle	Saldo al		Variación
	31-dic-10	31-dic-09	
Ordenes de Pago	1.203.414,89	313.450,61	889.964,28
Fondos Rotativos	37.853,90	11.085,82	26.768,08
<b>Total US \$</b>	<b>1.241.268,79</b>	<b>324.536,43</b>	<b>916.732,36</b>

Fideicomiso llevado a través de la Administradora de Fondos y Fideicomiso BG, cuyo convenio se renovó en diciembre del 2010 por el lapso de un año. En esta cuenta se depositan las recaudaciones por la venta de energía efectuada por la EEASA, y se utilizan para realizar las cancelaciones a las Empresas Eléctricas por la compra de energía eléctrica. En el año 2010 se produjo un incremento del 230% equivalente a US \$ 3.038.416,23 en relación con el año 2009, cuyo saldo fue de US \$ 2.329.655,16 El saldo al 31 de diciembre del 2010 fue de US \$ 5.368.071,39; valor que se encuentra conciliado con la Administradora de Fondos y la EEASA.

## NOTA 6 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

En el presente ejercicio, los activos fijos de la Empresa tuvieron un incremento neto de US\$ 3.221.091,49, valor que representa el 4,41% frente al saldo del año 2009 que fue de US \$ 72.990.980,46. El saldo neto que presenta a diciembre esta cuenta es de US \$ 76.212.071,95.

Además en esta cuenta se incluyen las Obras en Construcción cuyo incremento en el presente año fue del 63,13%, equivalente a US \$ 7.055.143,86 presentando un saldo al 31 de diciembre del 2010 de US \$ 18.230.904,53

Los activos Fijos de la EEASA se encuentran clasificados en:

Detalle	Año 2010	%	Año 2009	%	Variación	%
Bienes e Instalaciones Costo	128.107.481,32	80,60%	125.447.368,24	82,24%	2.660.113,08	2,12%
Proyectos Ferum	30.062.265,03	18,91%	26.314.993,02	17,25%	3.747.272,01	14,24%
Bienes e Instalaciones no de Servicio	766.966,11	0,48%	766.966,11	0,50%	-	0,00%
Subtotal Activo Fijo US \$	158.936.712,46	100,00%	152.529.327,37	100,00%	6.407.385,09	4,20%
Depreciación Bienes e Instalaciones	(77.652.983,53)	93,87%	(75.718.455,56)	95,20%	(1.934.527,97)	2,55%
Depreciación Ferum	(5.012.046,74)	6,06%	(3.761.016,59)	4,73%	(1.251.030,15)	33,26%
Depreciación Bienes e Instalaciones no de Servicio	(59.610,24)	0,07%	(58.874,76)	0,07%	(735,48)	1,25%
Subtotal Depreciación US \$	(82.724.640,51)	100,00%	(79.538.346,91)	100,00%	(3.186.293,60)	4,01%
Total Propiedad Planta y Equipo	76.212.071,95		72.990.980,46		3.221.091,49	
Obras en Construcción	18.230.904,53		11.175.760,67		7.055.143,86	63,13%
Total Activo Fijo EEASA (1)	94.442.976,48		84.166.741,13		10.276.235,35	12,21%

(1) Los incrementos y bajas de la cuenta de activos fijos en el año 2010, fue así:

<b>Activos Fijos</b>				
Detalle	Saldo al 31-dic-09	Incrementos	Bajas	Saldo al 31-dic-10
Bienes e Instalaciones en Servicio	125.447.368,24	6.076.357,50	3.416.244,42	128.107.481,32
Proyectos Ferum	26.314.993,02	3.934.372,45	187.100,44	30.062.265,03
Bienes e Instalaciones no de Servicio	766.966,11	-	-	766.966,11
<b>Total US \$</b>	<b>152.529.327,37</b>	<b>10.010.729,95</b>	<b>3.603.344,86</b>	<b>158.936.712,46</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>				
Detalle	Saldo al 31-dic-09	Incrementos	Bajas	Saldo al 31-dic-10
Bienes e Instalaciones en Servicio	75.718.455,56	4.562.179,98	2.627.652,01	77.652.983,53
Proyectos Ferum	3.761.016,59	1.260.128,29	9.098,14	5.012.046,74
Bienes e Instalaciones no de Servicio	58.874,76	735,48	-	59.610,24
<b>Total US \$</b>	<b>79.538.346,91</b>	<b>5.823.043,75</b>	<b>2.636.750,15</b>	<b>82.724.640,51</b>
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>72.990.980,46</b>	<b>4.187.686,20</b>	<b>966.594,71</b>	<b>76.212.071,95</b>

Las principales adiciones realizadas durante el año 2009, se refieren a Líneas y subestaciones de sub-transmisión por US \$ 940.167,42, Líneas y subestaciones de distribución por US \$ 1.152.119,50, destacándose la iluminación de los túneles de la vía Baños - Puyo por US \$ 1.093.129,50; Instalaciones de servicios a consumidores en la zona urbana US \$ 931.112,11; Iluminación de servicios a consumidores en la zona rural US \$ 838.175,80, y la renovación del parque automotor por US \$ 253.525,60.

La Empresa en el año 2010, realizó el inventario y avalúo de sus activos fijos, mediante la contratación de una firma independiente. A la fecha se encuentra pendiente la entrega de los resultados finales, la misma que deberá ser avalada por la EEASA, para su posterior inserción contable, previa aprobación por parte de la Empresa.

## NOTA 7 OTRAS INVERSIONES

En esta cuenta se registran 13.882 acciones que la Empresa mantiene en el Almacén Laboral, y 140.579 acciones invertidas en el Parque Industrial Ambato.

La conformación de esta cuenta es:

Detalle	Saldo al		Saldo al		Variación	%
	31-dic-10	%	31-dic-09	%		
Almacén Laboral	15.378,11	7,19%	15.378,11	7,93%	-	0%
Zop-Cem	178.562,43	83,46%	178.562,43	92,07%	-	0%
Aportes Futura Capitalización (1)	20.000,00	9,35%		0,00%	20.000,00	100%
<b>Total US \$</b>	<b>213.940,54</b>	<b>100,00%</b>	<b>193.940,54</b>	<b>100,00%</b>	<b>20.000,00</b>	

(1) Corresponde al aporte para aumento de capital en Almacén Laboral Compañía Limitada Alboral Cía. Ltda.

## NOTA 8 OTROS ACTIVOS

Esta cuenta se conforma por:

Detalle	Ref.	Saldo al		Saldo al		Variación	%
		31-dic-10	%	31-dic-09	%		
Estudio de Factibilidad y Diseño de Obras		-	0,00%	8.201,60	0,56%	-8.201,60	-100,00%
Pagos Anticipados		-	0,00%	196.569,97	13,32%	-196.569,97	-100,00%
Cuentas por Liquidar	(8.1)	1.123.480,20	75,28%	1.073.272,15	72,75%	50.208,05	4,68%
Otros Débitos Diferidos	(8.2)	368.989,38	24,72%	197.296,73	13,37%	171.692,65	87,02%
<b>Total Otros Activos</b>		<b>1.492.469,58</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.475.340,45</b>	<b>100,00%</b>	<b>17.129,13</b>	<b>1,16%</b>

### (8.1) CUENTAS POR LIQUIDAR

En el año 2010 esta cuenta presenta un aumento de US \$ 50.208,05, equivalente a US \$ 4,68% con relación al saldo del año 2009 que fue de US \$ 1.073.272,15.

Las Cuentas por Liquidar se conforman de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al		Saldo al		Variación	%
	31-dic-10	%	31-dic-09	%		
Reposiciones por Contabilizar	4.266,86	0,38%	-	0,00%	4.266,86	100,00%
Instalaciones Eventuales	64.170,90	5,71%	8.464,82	0,79%	55.706,08	658,09%
Retención en la Fuente	-	0,00%	116.232,29	10,83%	(116.232,29)	-100,00%
Varios (1)	1.055.042,44	93,91%	948.575,04	88,38%	106.467,40	11,22%
<b>TOTAL US \$</b>	<b>1.123.480,20</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.073.272,15</b>	<b>100,00%</b>	<b>50.208,05</b>	<b>4,68%</b>

(1) En esta cuenta se registran las planillas por consumo de energía dadas de baja temporalmente, así como los cargos por faltantes de bodegas.

## (8.2) OTROS DÉBITOS DIFERIDOS

Cuenta de Otros Débitos Diferidos presenta un aumento en US\$ 171.692,85 en relación con el saldo del año 2009 que fue de US\$ 197.296,73 versus US \$ 368.989,38 del año 2010. Básicamente este aumento corresponde al control de los pagos anticipados por concepto de licencias y el software, así como la amortización de las pólizas de seguros utilizados por la EEASA. Su composición es:

Detalle	Saldo al		Saldo al		Variación	%
	31-dic-10	%	31-dic-09	%		
Pólizas de Seguros	79.476,61	21,54%	63.423,85	32,15%	16.052,76	25,31%
Licencias Equipos de Computación	289.512,77	78,46%	120.507,34	61,08%	169.005,43	140,24%
Otros Débitos Diferidos	-	0,00%	13.365,54	6,77%	(13.365,54)	-100,00%
<b>Total US \$</b>	<b>368.989,38</b>	<b>100,00%</b>	<b>197.296,73</b>	<b>100,00%</b>	<b>171.692,65</b>	<b>87,02%</b>

La Empresa al 31 de diciembre del 2010, mantiene las siguientes pólizas de seguros:

Cobertura	Póliza No.	Valor
Incendio	1012784	39.368.377,72
Fidelidad	1001086	50.000,00
Vehículos	1021831	2.316.383,20
Asalto y Robo	1008337	424.500,00
Equipo Electrónico	1004217	3.748.862,26
Rotura de Maquinaria	1001566	600.000,00
Seguro de Vida en Grupo	1884	22.446.200,00
<b>Total US \$</b>		<b>68.954.323,18</b>

## NOTA 9 PASIVO CORRIENTE

Pasivos Corrientes que se encuentra conformados según el siguiente desglose:

Detalle	Ref.	Saldo al		Saldo al		Variación	%
		31-dic-10	%	31-dic-09	%		
Documentos por Pagar		-	0,00%	2.786.877,51	21,04%	-2.786.877,51	-100,00%
Proveedores		1.046.165,64	9,59%	998.881,70	7,54%	47.283,94	4,73%
Cuentas por Pagar	(9.1)	8.531.461,07	78,17%	8.223.743,21	62,09%	307.717,86	3,74%
Obligaciones Patronales	(9.2)	494.478,90	4,53%	463.574,62	3,50%	30.904,28	6,67%
Intereses y Dividendos por Pagar	(9.3)	-	0,00%	28.499,26	0,22%	-28.499,26	-100,00%
Otros Pasivos Corrientes	(9.4)	841.727,86	7,71%	743.491,56	5,61%	98.236,30	13,21%
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>10.913.833,47</b>	<b>100,00%</b>	<b>13.245.067,86</b>	<b>100,00%</b>	<b>-2.331.234,39</b>	<b>-17,60%</b>

### (9.1) CUENTAS POR PAGAR

Las Cuentas por Pagar de la EEASA, en el año 2010 tuvieron un aumento del 3,74% equivalente a US \$ 307.717,86, frente al valor del año 2009 que fue de US \$ 8.223.743,21, este aumento se produce principalmente por el aumento de la compra de energía en el Mercado Eléctrico. En el año 2010 esta cuenta se conformó de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al		Saldo al		Variación	%
	31-dic-10	%	31-dic-09	%		
Órdenes de Pago	-	0,00%	76.513,05	0,93%	(76.513,05)	-100,00%
Compra Energía	8.409.660,08	98,57%	7.801.787,29	94,87%	607.872,79	7,79%
Otras Cuentas por Pagar	121.800,99	1,43%	345.442,87	4,20%	(223.641,88)	-64,74%
<b>Total US \$</b>	<b>8.531.461,07</b>	<b>100,00%</b>	<b>8.223.743,21</b>	<b>100,00%</b>	<b>307.717,86</b>	<b>3,74%</b>

Al 31 de diciembre del 2010, la EEASA mantiene pendiente por legalizar las actas de conciliación de valores por concepto de compra venta de energía con otras Empresas Eléctricas por un valor aproximado de US \$ 6.659.121,78, equivalente al 79,18 del total registrado en las obligaciones por pagar por compra de energía.

### (9.2) OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENCIONES A TERCEROS

En el año 2010, esta cuenta tuvo un incremento de US \$ 30.904,28 en relación con los saldos de los años 2009 de US \$ 463.574,62 y US \$ 494.478,90 del año 2010.

La composición de Obligaciones Patronales y de Retenciones a Terceros fue así:

Detalle	Saldo al		Saldo al		Variación	%
	31-dic-10	%	31-dic-09	%		
Aportes, Prestamos Fondos de Reserva	108.874,46	22,02%	102.914,36	22,20%	5.960,10	5,79%
Decimos Tercero y Cuarto Sueldo	59.990,60	12,13%	55.327,54	11,93%	4.663,06	8,43%
Vacaciones	259.502,30	52,48%	228.417,87	49,27%	31.084,43	13,61%
Otras Obligaciones Patronales	66.111,54	13,37%	76.914,85	16,59%	(10.803,31)	-14,05%
<b>Total US \$</b>	<b>494.478,90</b>	<b>100,00%</b>	<b>463.574,62</b>	<b>100,00%</b>	<b>30.904,28</b>	<b>6,67%</b>

### (9.3) INTERESES Y DIVIDENDOS POR PAGAR

Valores que hasta el año 2009 correspondían a los intereses generados por las obligaciones contraídas por parte de la EEASA, intereses que fueron reconocidos en el acta firmada con el Ministerio de Economía y Finanzas con corte al 31 de diciembre del 2010.

Detalle	Saldo al		Variación	%
	31-dic-10	31-dic-09		
Interés CAF Ministerio de Economía y Finanzas	-	27.540,37	(27.540,37)	-100,00%
Interés Prima de Seguros Préstamo CAF	-	959,07	(959,07)	-100,00%
<b>Total US \$</b>	<b>-</b>	<b>28.499,44</b>	<b>(28.499,44)</b>	<b>-100,00%</b>

#### (9.4) PASIVOS CORRIENTES

La cuenta de Pasivos Corrientes en el año 2010, presentó un aumento de US \$ 98.236,30 equivalente al 13,21% en relación con el saldo del año 2009 que fue de US \$ 743.491,56 versus el saldo del año 2010 que fue de US \$ 841.727,86. Los Pasivos Corrientes se conforman por los siguientes rubros:

Detalle	Saldo al		Saldo al		Variación	%
	31-dic-10	%	31-dic-09	%		
Cuerpo de Bomberos	401.265,35	47,67%	378.788,02	50,95%	22.477,33	5,93%
Recolección de Basura	274.758,72	32,64%	244.470,56	32,88%	30.288,16	12,39%
Seguro de Incendios	3.310,28	0,39%	3.307,96	0,44%	2,32	0,07%
Ferum	43,03	0,01%	29,70	0,00%	13,33	44,88%
Impuesto a la Renta	48.872,30	5,81%	57.074,70	7,68%	(8.202,40)	-14,37%
Impuesto al Valor Agregado	95.322,04	11,32%	46.146,48	6,21%	49.175,56	106,56%
IVA Cobrado	18.156,14	2,16%	13.674,14	1,84%	4.482,00	32,78%
<b>Total US \$</b>	<b>841.727,86</b>	<b>100,00%</b>	<b>743.491,56</b>	<b>100,00%</b>	<b>98.236,30</b>	<b>13,21%</b>

#### NOTA 10 PASIVO LARGO PLAZO

Pasivos conformados por:

Detalle	Ref.	Saldo al		Saldo al		Variación	%
		31-dic-10	%	31-dic-09	%		
Depósitos de Abonados	(10.1)	1.660.156,25	20,41%	-	0,00%	1.660.156,25	100,00%
Jubilación Patronal	(10.2)	6.472.793,23	79,59%	5.962.103,51	100,00%	510.689,72	8,57%
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<b>8.132.949,48</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.962.103,51</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.170.845,97</b>	<b>36,41%</b>

#### (10.1) DEPOSITO EN GARANTIA DE ABONADOS

Comprende los Depósitos entregados por los abonados como Garantía, por Consumo de Energía US \$ 1.597.080,41, por Medidores US \$ 59.366,78, por Acometidas US \$ 3.709,06, dando un total al 31 de diciembre del 2010 de US \$ 1.660.156,25. Estos valores fueron conciliados por el Departamento Comercial y Contabilidad.

#### (10.2) PROVISION JUBILACION PATRONAL

Cuenta que registra un aumento del 8,57% equivalente US \$ 510.689,72 en relación al saldo en el año 2009, que fue de US \$ 5.962.103. A diciembre del 2010 los valores que conforman esta cuenta fueron:

Detalle	Saldo al		Saldo al		Variación	%
	31-dic-10	%	31-dic-09	%		
Jubilación Especial Patronal	4.392.540,14	67,86%	3.949.752,15	66,25%	442.787,99	11,21%
Retiro Voluntario	183.114,72	2,83%	183.114,72	3,07%	-	0,00%
Indemnización Jubilación	442.545,85	6,84%	508.665,85	8,53%	(66.120,00)	-13,00%
25% Desahucio Código de Trabajo	1.454.592,52	22,47%	1.320.570,79	22,15%	134.021,73	10,15%
<b>Total US \$</b>	<b>6.472.793,23</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.962.103,51</b>	<b>100,00%</b>	<b>510.689,72</b>	<b>8,57%</b>

**NOTA 11  
CRÉDITOS DIFERIDOS**

Cuenta que registra los valores de terceros y otras cuentas transitorias que se mantienen pendientes hasta liquidarlas. En el año 2010, esta cuenta tuvo un decremento de US \$ 1.365.053,97, debido principalmente a la reclasificación a la cuenta de pasivo largo plazo la cuenta depósitos de abonados. Esta cuenta se compone por:

Detalle	Saldo al		Saldo al		Variación	%
	31-dic-10	%	31-dic-09	%		
Electrificación Rural	1.708,83	0,13%	4.112,81	0,16%	(2.403,98)	-58,45%
Cuerpo de Bomberos	519.560,24	40,47%	452.075,94	17,07%	67.484,30	14,93%
Seguro de Incendios	31,68	0,00%	67,43	0,00%	(35,75)	-53,02%
Recolección de Basura	277.404,13	21,61%	249.118,66	9,40%	28.285,47	11,35%
Créditos Transitorios	485.211,13	37,79%	534.307,12	20,17%	(49.095,99)	-9,19%
Anticipos Obras y Contratos	-	0,00%	105,82	0,00%	(105,82)	-100,00%
Depósito de Abonados	-	0,00%	1.409.182,20	53,20%	(1.409.182,20)	-100,00%
<b>Total US \$</b>	<b>1.283.916,01</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.648.969,98</b>	<b>100,00%</b>	<b>(1.365.053,97)</b>	<b>-51,53%</b>

**NOTA 12  
PATRIMONIO**

El Patrimonio de la EEASA, se encuentra compuesto por:

Detalle	Ref.	Saldo al		Saldo al		Variación	%
		31-dic-10	%	31-dic-09	%		
Capital Social	(12.1)	95.756.469,00	83,65%	87.768.020,00	88,99%	7.988.449,00	9,10%
Aportes Futuras Capitalizaciones	(12.2)	6.186.728,77	5,40%	74.515,79	0,08%	6.112.212,98	8202,57%
Reservas		8.430.464,35	7,36%	8.108.101,13	8,22%	322.363,22	3,98%
Donaciones y Contribuciones	(12.3)	1.766.936,95	1,54%	1.334.005,71	1,35%	432.931,24	32,45%
<b>Resultados</b>		<b>2.336.486,25</b>	<b>2,04%</b>	<b>1.338.532,33</b>	<b>1,36%</b>	<b>997.953,92</b>	<b>74,56%</b>
<b>Total Patrimonio</b>		<b>114.477.085,32</b>	<b>100,00%</b>	<b>98.623.174,96</b>	<b>100,00%</b>	<b>15.853.910,36</b>	<b>16,08%</b>

**(12.1) CAPITAL SOCIAL**

El Capital Social de la EEASA al 31 de diciembre del 2010, se encuentra compuesto de 95.756.469 acciones ordinarias nominativas de un dólar cada una. Esta cuenta se compone de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al		Saldo al		Variación	%
	31-dic-10	%	31-dic-09	%		
Ministerio de Electricidad	69.002.978,00	72,06%	61.768.312,00	70,38%	7.234.666,00	11,71%
Municipios	11.788.936,00	12,31%	11.388.650,00	12,98%	400.286,00	3,51%
Consejos Provinciales	14.955.949,00	15,62%	14.602.596,00	16,64%	353.353,00	2,42%
Cámaras de Industria y Comercio	8.606,00	0,01%	8.462,00	0,01%	144	1,70%
<b>Total US \$</b>	<b>95.756.469,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>87.768.020,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>7.988.449,00</b>	<b>9,10%</b>

Mediante Resolución 12-2010 la Junta General de accionistas de conformidad con el numeral once del artículo décimo séptima del estatuto social vigente por unanimidad

resolvió aumentar el capital suscrito de la EEASA en US \$ 7.988.449 de tal manera que se fije en la suma de US \$ 95.756.469.

### (12.2) APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

Esta cuenta registra las aportaciones efectuadas por los Municipios, Consejos Provinciales.

La conformación de esta cuenta es:

Detalle	Saldo al 31-dic-10	Saldo al 31-dic-09	Variación	%
Ministerio de Electricidad	5.928.495,09	-	5.928.495,09	100%
Municipios y Gobernaciones Municipales	127.801,57	74.515,79	53.285,78	72%
Consejos Provinciales	130.432,11	-	130.432,11	100%
<b>Total US \$</b>	<b>6.186.728,77</b>	<b>74.515,79</b>	<b>6.112.212,98</b>	<b>8203%</b>

### (12.3) DONACIONES DE CAPITAL

Comprende las contribuciones efectuadas por los abonados para realizar obras de electrificación especialmente para la construcción de líneas y redes, en el año 2010 esta cuenta tuvo un aumento del 32,45% equivalente a US \$ 432.931,24 en relación con el año 2009 que fue de US \$ 1.334.005,71. Las Donaciones de Capital se conforman por:

Detalle	Saldo al 31-dic-10	%	Saldo al 31-dic-09	%	Variación	%
Ministerio de Electricidad	5.928.495,09	95,83%	-	-	5.928.495,09	100%
Municipios y Gobernaciones Municipales	127.801,57	2,07%	74.515,79	100,00%	53.285,78	72%
Consejos Provinciales	130.432,11	2,11%	-	-	130.432,11	100%
<b>Total US \$</b>	<b>6.186.728,77</b>	<b>100,00%</b>	<b>74.515,79</b>	<b>100,00%</b>	<b>6.112.212,98</b>	<b>8203%</b>

### NOTA 13 CUENTAS DE ORDEN

Las Cuentas de Orden en el año 2010 se incrementaron en US \$ 27.546.996,40, equivalente al 57,75% y cuya conformación es:

Detalle	Saldo al 31-dic-10	%	Saldo al 31-dic-09	%	Variación	%
Garantías entregadas por la Empresa	2.176,54	0,00%	2.176,54	0,00%	-	0,00%
Contratos Suscritos	3.791.129,23	5,04%	3.045.949,90	6,39%	745.179,33	24,46%
Valores en Custodia (13.1)	71.214.638,75	94,64%	44.424.473,62	93,13%	26.790.165,13	60,30%
Bienes de Control	242.526,96	0,32%	230.875,02	0,48%	11.651,94	5,05%
<b>Total US \$</b>	<b>75.250.471,48</b>	<b>100,00%</b>	<b>47.703.475,08</b>	<b>100,00%</b>	<b>27.546.996,40</b>	<b>57,75%</b>

(13.1) Se mantiene en esta cuenta para su control el registro de pólizas de seguros y garantías en custodia.

## NOTAS EXPLICATIVAS AL ESTADO DE RESULTADOS

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO COMPRENDIDO DESDE EL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(expresado en dólares)

Concepto	Nota	Saldo al 31-dic-10	Saldo al 31-dic-09	Variación	%
<b>INGRESOS</b>					
Venta de Energía	14	40.951.112,27	37.792.917,06	3.158.195,21	8,36%
Ingresos que no son por Venta de Energía	15	3.961.451,49	3.898.734,19	62.717,30	1,61%
Ingresos ajenos a la Operación		737.512,80	1.533.276,75	(795.763,95)	-51,90%
Ingresos Extraordinarios		-	59.080,54	(59.080,54)	-100,00%
<b>Total Ingresos</b>		<b>45.650.076,56</b>	<b>43.284.008,54</b>	<b>2.366.068,02</b>	<b>5,47%</b>
<b>GASTOS</b>					
Gastos de Operación	16	36.324.367,83	33.355.988,57	2.968.379,26	8,90%
Depreciación		5.172.617,40	5.121.984,25	50.633,15	0,99%
Gastos Ajenos a la Operación		205.296,87	816.296,89	(611.000,02)	-74,85%
Perdidas Extraordinarias		-	35.793,95	(35.793,95)	-100,00%
Gastos Financieros		9.294,95	19.051,23	(9.756,28)	-51,21%
<b>Total Gastos</b>		<b>41.711.577,05</b>	<b>39.349.114,89</b>	<b>2.362.462,16</b>	<b>6,00%</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>3.938.499,51</b>	<b>3.934.893,65</b>	<b>3.605,86</b>	<b>0,09%</b>

### NOTA 14 VENTA DE ENERGIA

Corresponde a la venta de energía por el suministro de energía. En el año 2010 esta cuenta experimento un aumento del 8,36%, equivalente a US \$ 3.158.195,21, al 31 de diciembre del 2010 la EEASA aplica el pliego tarifario emitido por parte del Consejo nacional de Electricidad emitido en agosto del 2008. La conformación de esta cuenta fue así:

Detalle	Saldo al 31-dic-10	%	Saldo al 31-dic-09	%	Variación	%
Residencial	17.991.426,41	43,93%	16.907.474,29	44,74%	1.083.952,12	6,41%
Comercial	5.668.258,63	13,84%	5.287.564,92	13,99%	380.693,71	7,20%
Industrial	7.986.570,50	19,50%	6.346.421,37	16,79%	1.640.149,13	25,84%
Alumbrado Público Particulares	4.907.147,95	11,98%	4.465.149,03	11,81%	441.998,92	9,90%
Preferencial Gran Consumidor	-	0,00%	157.510,95	0,42%	(157.510,95)	-100,00%
Entidades Oficiales	1.121.658,75	2,74%	1.053.661,68	2,79%	67.997,07	6,45%
Asistencia Social-Beneficio Público	910.139,85	2,22%	836.690,74	2,21%	73.449,11	8,78%
Suministros Especiales	969.533,29	2,37%	882.977,60	2,34%	86.555,69	9,80%
Venta de Energía en Bloque	1.375.790,50	3,36%	1.750.367,76	4,63%	(374.577,26)	-21,40%
Peaje	20.586,39	0,05%	105.098,72	0,28%	(84.512,33)	-80,41%
<b>Total US \$</b>	<b>40.951.112,27</b>	<b>100,00%</b>	<b>37.792.917,06</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.158.195,21</b>	<b>8,36%</b>

### NOTA 15 INGRESOS QUE NO SON POR VENTA DE ENERGIA

En esta cuenta se registran los valores cobrados a clientes para efectuar trabajos de electrificación, así como los valores recibidos por parte del Estado por concepto de Déficit Tarifario. En el año 2010 tuvo un incremento del 1,61% equivalente a US \$ 62.717,30 en relación con el año 2009 que fue de US \$ 3.898.734,19, La conformación de esta cuenta fue:

Detalle	Saldo al		Saldo al		Variación	%
	31-dic-10	%	31-dic-09	%		
Déficit Tarifario	1.256.302,83	31,71%	1.247.686,65	32,00%	8.616,18	0,69%
Recargo gestión de Cobro planillas vencidas	1.370.717,38	34,60%	1.364.393,57	35,00%	6.323,81	0,46%
Adecuaciones en Instalaciones	511.628,47	12,92%	468.597,13	12,02%	43.031,34	9,18%
Derechos de Inspección	109.492,00	2,76%	105.823,97	2,71%	3.668,03	3,47%
Otros Ingresos Operacionales	713.310,81	18,01%	712.232,87	18,27%	1.077,94	0,15%
<b>Total US \$</b>	<b>3.961.451,49</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.898.734,19</b>	<b>100,00%</b>	<b>62.717,30</b>	<b>1,61%</b>

## NOTA 16 GASTOS DE OPERACION

Comprende los gastos utilizados en la operación y mantenimiento utilizados en la distribución de la energía mediante la compra de energía, así como los costos utilizados en la operación y mantenimiento de generación de energía, costos de operación y mantenimiento y gastos efectuados por la EEASA en actividades Comerciales y Administrativas. La conformación de estos gastos de operación fue:

Detalle	Ref.	Saldo al		Saldo al		Variación	%
		31-dic-10	%	31-dic-09	%		
Compra de Energía	(16.1)	26.202.288,62	72,13%	23.459.537,07	70,33%	2.742.751,55	11,69%
Gastos de Generación Hidráulica		181.263,81	0,50%	251.946,02	0,76%	(70.682,21)	-28,05%
Gastos de Combustión Interna		168.483,33	0,46%	155.234,24	0,47%	13.249,09	8,53%
Gastos de Subtransmisión y Distribución		2.714.626,36	7,47%	2.349.673,14	7,04%	364.953,22	15,53%
Gastos de Servicio a Consumidores		248.793,07	0,68%	259.397,49	0,78%	(10.604,42)	-4,09%
Gastos de Comercialización y Administración		6.808.912,64	18,74%	6.880.200,61	20,63%	(71.287,97)	-1,04%
<b>Total Gastos de Operación</b>		<b>36.324.367,83</b>	<b>100,00%</b>	<b>33.355.988,57</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.968.379,26</b>	<b>8,90%</b>

### (16.1) COMPRA DE ENERGIA

La compra de energía se realizó a las siguientes instituciones:

Entidad	Valor
CELEC EP	11.523.944,34
CENACE	3.220.896,03
CNEL	743.528,69
Distribuidoras	2.914.155,49
Generadoras de Estado	3.038.179,62
Generadoras Privadas	4.761.584,45
<b>Total US \$</b>	<b>26.202.288,62</b>

## NOTA 17 EVENTOS SUBSECUENTES

### APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF's.

Mediante resolución No. SC.DS.G.09.006 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías, emite el *Instructivo Complementario para la Implementación de los Principios Contables Establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S para los entes controlados por La Superintendencia de Compañías.*

## **INFORME DE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Los Auditores Externos deberán dar cumplimiento a las disposiciones emitidas por el Servicio de Rentas Internas referentes a los plazos y contenido de la información a remitirse al SRI, en lo relacionado al Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias.

## **LEY ORGANICA DE EMPRESAS PÚBLICAS**

Con fecha 16 de octubre del 2009, se emitió la Ley Orgánica de Empresas Públicas, en la cual se cambiara la organización y el funcionamiento de entidades como las Empresas eléctricas. De acuerdo a lo dispuesto en la Disposición Transitoria Segunda de la LOEP, cláusula 2.2.1.5 que las empresas eléctricas que funcionan como Sociedades Anónimas seguirán operando como tales, exclusivamente para asuntos de orden societario hasta que se expida un nuevo marco jurídico para el Sector Eléctrico.

### **NOTA 18 CONTINGENCIAS**

#### **JUICIOS DE LA EEASA**

De la información proporcionada por el asesor Legal de la EEASA, se mantiene los siguientes juicios:

Dos juicios laborales planteados en contra de la Empresa por US\$ 160.000.

Juicio No. 210-0257, presentado por el Sr. Germán Altamirano ex bodeguero por US \$ 100.000,00

Juicio No. 210-262, presentado por los herederos del ex bodeguero Luis Lescano, por US \$ 60.000,00.

Tres juicios civiles planteados en contra de la EEASA:

Juicio Ordinario No. 2010-032, con una cuantía indeterminada

Juicio de indemnización No. 2009-267 por un valor de US \$ 54.000.00

Juicio contencioso administrativo No. 19.188 S.O. planteado por el ex Director de Planificación por una cuantía indeterminada.

Cuatro juicios Planteados por la Empresa:

Juicio civil de linderación No.91/2009 para solucionar inconvenientes de predio en la Parroquia Rio Verde del Cantón Baños.

Juicio Ordinario No. 2009-547 en contra de Consultora Gabela por US \$ 20.000

Juicio Ordinario No. 2010-0743 en contra de ZNARF'S SISTEMAS Cía. Ltda. por un valor de US \$ 20.000.

Juicio Ordinario No. 2010-636 presentado en contra del ex bodeguero Germán Altamirano por faltantes de materiales en bodega.

**2. OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO POR PARTE DE LOS ADMINISTRADORES RESPECTO A LAS NORMAS LEGALES, ESTATUTARIAS Y REGLAMENTARIAS, ASÍ COMO DE LAS RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL, DEL DIRECTORIO Y DE ÓRGANOS DE CONTROL.**

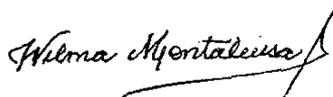
En mi calidad de Comisario examiné el cumplimiento, por parte de los administradores de la EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A., de las Normas Legales, Estatutarias y reglamentarias así como de las resoluciones de la Junta General, del Directorio y otros Organismos de Control, por el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2010. El cumplimiento de estas normas, de las resoluciones, de las recomendaciones de los Comisarios y Auditores Externos es responsabilidad de los Administradores de la Empresa, la nuestra es emitir una opinión respecto del cumplimiento de lo mencionado.

Para el cumplimiento de mis funciones de Comisario consideré las obligaciones y atribuciones determinadas en la Ley de Compañías Codificada Vigente Art. 279.

A fin de obtener certeza razonable de que las normas legales, Estatutarias y reglamentarias fueron cumplidas por la administración de la EEASA efectuamos pruebas selectivas de cumplimiento de las principales disposiciones emitidas en la legislación vigente aplicable al sector eléctrico en los estatutos sociales, reglamentos, políticas y manuales de la Empresa, así como para obtener un grado de seguridad del cumplimiento de las resoluciones de la Junta General, del Directorio y otros Organismos de Control, revisamos los libros societarios, y demás expedientes de las Actas de Juntas de Accionistas y de Directorio, informes relacionados con el cumplimiento de las observaciones realizadas por organismos de control.

En mi opinión, una vez aplicadas las pruebas selectivas para verificar el cumplimiento de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, las resoluciones de la Junta General de Accionistas, las resoluciones del Directorio y las recomendaciones realizadas por los órganos de control, por parte de la Administración de la EEASA, determinó que no se observaron situaciones relevantes que se consideren incumplimientos a dichas normas, así como a otras disposiciones emitidas por Organismos de Control.

Ambato, 30 de marzo del 2011



CPA. Wilma Montaluisa V.  
COMISARIO REVISOR  
RNAE-704

**INFORME DEL CUMPLIMIENTO POR PARTE DE LOS ADMINISTRADORES DE LAS NORMAS LEGALES, ESTATUTARIAS Y REGLAMENTARIAS, ASÍ COMO DE LAS RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL, DEL DIRECTORIO Y DE ÓRGANOS DE CONTROL.**

Revisamos el cumplimiento de las normas legales, estatutarias y reglamentarias así como el cumplimiento de las resoluciones de la Junta General, de Directorio del año 2010 y de las recomendaciones de Comisario y Auditoría Externa del año 2009, basados en la normativa vigente, libros sociales de la Empresa, la cual se detalla:

- **DISPOSICIONES LEGALES**

Con fecha 29 de abril de 1959, se constituye en la ciudad de Ambato provincia del Tungurahua la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A., siendo su objetivo principal la generación, distribución y comercialización de energía eléctrica, en las provincias de Tungurahua, Pastaza, Morona Santiago y Napo.

Las disposiciones legales a las que la Empresa esta sujeta son: la Ley de Compañías, Ley de Régimen del Sector Eléctrico y sus reformas, el Reglamento sustitutivo del Reglamento General de la Ley del Régimen del Sector Eléctrico y sus Reformas, Ley Orgánica de Empresas Públicas, Ley Orgánica de Servicio Civil y Carrera Administrativa, Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, así como por los Reglamentos Internos, normas, políticas y manuales de procedimientos que regulan las actividades de la Empresa.

- **LIBROS SOCIALES**

Los libros sociales de la EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A. son: el Libro de Actas de Juntas Generales de Accionistas y Sesiones de Directorio; libro de Acciones y Accionistas, los mismos que se encuentran bajo la custodia de la Presidencia de la EEASA. Al 31 de diciembre del 2010, mediante Resolución 12-2010 la Junta General de accionistas de conformidad con el numeral once del artículo décimo séptima del estatuto social vigente por unanimidad resolvió aumentar el capital suscrito de la EEASA en US \$ 7.988.449 de tal manera que se fije en la suma de US \$ 95.756.469.

- **RESOLUCIONES DE JUNTA DE ACCIONISTAS Y DE DIRECTORIO**

El cumplimiento por parte de los Administradores a las resoluciones emitidas por la Junta General de Accionistas y Directorio, del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2009, se detalla en el siguiente cuadro:

RESOLUCIONES	Numero de Resoluciones	Cumplidas	En proceso de Cumplimiento
De Junta General de Accionistas	16	16	
De Directorio	53	51	2
<b>Total Resoluciones</b>	<b>69</b>	<b>67</b>	<b>2</b>
Porcentaje de Cumplimiento	100	97%	3%

- **RECOMENDACIONES DEL INFORME DE COMISARIO Y AUDITORIA EXTERNA**

Las observaciones y recomendaciones realizadas por los Auditores Externos y Comisarios a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2009, y el cumplimiento a las mismas se detallan a continuación:

Organismos de Control	Numero de Observaciones	Recomendaciones Cumplidas	En proceso de cumplimiento	Incumplidas	Parcialmente Cumplidas	No aplicables
Auditoría Externa	35	18	5	3	5	4
Comisario Revisor	16	3	9	1	3	0
Total Recomendaciones	51	21	14	4	8	4
Porcentaje de cumplimiento	100%	41%	27%	8%	16%	8%

- **INFORMES DE AUDITORIA INTERNA**

La Unidad de Auditoría Interna en el año 2009 ha realizado exámenes especiales, evaluaciones y asistencias en temas específicos como resultado emitió 121 recomendaciones, el cumplimiento de las mismas se detalla en el siguiente cuadro:

Número de Recomendaciones	Cumplidas	En proceso de cumplimiento	Incumplidas	Parcialmente Cumplidas	No aplicables
121	86	18	10	5	2
100%	71%	15%	8%	4%	2%

### 3. OPINION ACERCA DE LA EVALUACION DEL CONTROL INTERNO DE LA EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

#### ACTIVOS IMPRODUCTIVOS

En la Cuenta No. 121.41.3.01.3.34 Central El Batan Instalaciones Electromecánicas se registran activos en desuso por un valor residual de US \$ 43.415,24. La composición de éste valor es:

Detalle	Valor
Instalaciones Electromecánicas	3.698.000,76
Depreciación	(3.654.585,52)
Valor Residual	43.415,24

#### Recomendación

A la Administración de la Empresa, proceda a realizar el proceso de remate de estos activos improductivos.

#### Comentario de la Administración:

Actualmente está ejecutándose el proceso de remate, habiéndose obtenido el pronunciamiento favorable del CONELEC en cuanto al estudio de impacto ambiental, al momento se encuentra en la etapa de valoración.

#### ACTAS DE CONCILIACION DE VALORES POR COMPRA Y VENTA DE ENERGIA

- Se mantienen pendientes por legalizar Actas de Conciliación de Valores con otras Empresas Distribuidoras y Generadoras Eléctricas, por compra de energía el valor de US \$ 6.659.121,78, y US \$ 3.572.508,74 por la venta de Energía que realiza la EEASA a otras Empresas Eléctricas, por lo que los saldos presentados en las Cuentas por Cobrar y por Pagar por estos conceptos no se encuentran debidamente soportados mediante un Acta de Conciliación de Valores.

#### Recomendación

Con el fin de mantener los registros contables debidamente sustentados en cuanto al manejo y control de valores por la compra venta de energía, recomendamos realizar un cronograma de visitas a las diferentes Empresas eléctricas, a fin de conciliar valores y mantener el documento de sustento de las cuentas por pagar registrados en los estados financieros de la EEASA.

#### Comentario de la Administración:

A la fecha se han legalizado 20 Actas con corte al 31 de diciembre del 2010, que corresponden a los agentes que han respondido a nuestros requerimientos cursados con oficio N. EEASA-PE-415-2011 del 10 febrero del 2011; y oficio N. EEASA-PE-819-2011 del 24 de marzo del 2011, al cual se vuelven a adjuntar las Actas de cierre del ejercicio 2010 y Actas con corte al 15 de marzo del 2011.

Es importante recalcar que la EEASA para el cierre del ejercicio económico 2010, al igual que en años anteriores, remitió a todos los agentes del mercado las correspondientes Actas y estados de cuenta, sin tener la debida atención por parte de la mayoría de los agentes del MEM, situación que está fuera de nuestro control.

## OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-ENTIDADES PÚBLICAS

En el año 2010 la Empresa mantiene registrados en Otras Cuentas por Cobrar.-Entidades Públicas, los siguientes subsidios a ser reconocidos por parte del Estado, los cuales no han sido conciliados con el CONELEC, institución que valida los valores a ser reconocidos, así tenemos:

Subsidios	Valor US \$
Tarifa de la Dignidad	1.206.706,28
Tercera Edad	1.450.642,35
Compensación Crisis Energética	652.250,79
Total Subsidios	3.309.599,42

### Recomendación

A la Administración de la EEASA, proceda a conciliar los valores con el CONELEC a fin de realizar las gestiones pertinentes ante el Ministerio de Economía y Finanzas para recuperar los valores por los diferentes subsidios.

### SUBSIDIO COMPENSACION CRISIS ENERGETICA

De la revisión a las cuentas en las que se registra el Subsidio Compensación Crisis Energética, determinamos:

#### Diferencia en valores reportados y reconocidos por el CONELEC por el Subsidio Compensación Crisis Energética.

Según Memorando 134/DIRPLAN-DIR/10 del 19 de marzo del 2010, la Dirección de Planificación realizó observaciones al oficio circular CONELEC No. DE-10-0328 del 16 de marzo del 2010 en cuanto a los valores reconocidos por concepto de Déficit Tarifario y Subsidios del año 2009, en el cual se da a conocer que existen diferencias entre los valores determinados por el CONELEC y los valores establecidos por la Empresa, y que corresponden a:

Detalle	Según		Diferencia
	CONELEC	Según EEASA	
Déficit Tarifario	3.309.079,51	3.409.114,47	(100.034,96)
Subsidios	218.210,99	519.626,95	(301.415,96)
Total US \$	3.527.290,50	3.928.741,42	(401.450,92)

### Recomendación

Al Departamento Comercial, proceda a efectuar la conciliación de valores a fin de determinar el valor real de este subsidio a ser reconocido por el Estado.

#### Comentario de la Administración:

Según Oficio No. 786/EEASA-PE/10 del 22 de marzo del 2010, se enviaron las observaciones referentes a los valores mencionados, solicitando que las diferencias se consideren en el cálculo definitivo. Hasta la fecha no se ha recibido ningún pronunciamiento del CONELEC, en referencia a lo solicitado, comunicando si se viabilizó el pedido de reajustar en el año 2010 valores correspondientes al año 2009.

### **Valores no reconocidos de Subsidio Compensación Crisis Energética.**

Se registran en Otras Cuentas por Cobrar, US \$ 652.250,79, correspondientes al Subsidio Compensación Crisis Energética, subsidio que de acuerdo con los reportes emitidos por el CONELEC, validó únicamente US \$ 546.802,97, existiendo un valor no reconocido de US \$ 105.447,82.

#### **Recomendación**

Al Departamento Comercial, proceda a realizar el análisis de los valores mencionados considerando como Compensación Crisis Energética, el valor de US \$ 546.802,97 que informa el CONELEC como valido, a fin de remitir a este Organismo, los valores definitivos para que sean validados y a su vez reconocidos por el Estado.

#### **Comentarios de la Administración:**

1. Los datos reportados por el Departamento Comercial al CONELEC son reales. En el caso de existir diferencias producto de una validación previa por parte del Organismo de control, estas deberían ser comunicadas oficialmente a nuestra institución, para que sobre esta base se efectúen los ajustes contables a las Cuentas por Cobrar.
2. En relación a la Compensación por la Crisis Energética, durante los meses de Noviembre 2009 a Enero 2010, se remitió información al CONELEC por US \$ 552.079,97; la EEASA no reportó la facturación de los bloques 2 y 3 del mes de Abril del 2010 por US \$ 70.060,22 y valores por generación de emergencia clientes especiales por US \$ 21.958,00. Para cubrir el desfase originado en la facturación de los bloques 1 y 2 del mes de enero fue necesario desplazar su aplicación en las facturaciones subsiguientes, originándose como diferencia el valor no reportado de los bloques 2 y 3, ya que esta información según lo dispuesto por el CONELEC, debía ser entregada como plazo máximo hasta el 30 de abril del 2010, según consta en el instructivo enviado en Oficio Circular DE-10-0160 del 17 de febrero del 2010 en su literal 3.4 Plazo de Entrega, y estos bloques de facturación según las fechas establecidas por la EEASA se facturaron el 1 y el 8 de mayo respectivamente por lo que no fueron remitidas al ente regulador.

### **VALORES POR LIQUIDAR**

Se mantienen registrados valores por liquidar a nombre del Señor Luis Lescano ex bodeguero fallecido de la EEASA, en las cuentas No. 14184 Cuentas por Liquidar el valor de US \$ 21.986,60, y en la cuenta No. 21203; US \$ 19,23, valores que deben ser liquidados.

#### **Recomendación**

El Departamento de Contabilidad, deberá proceder a la liquidación de los mencionados valores, con el fin de depurar las cuentas mencionadas.

#### **Comentario de la Administración:**

La Sección Contabilidad realizará la liquidación de estas cuentas sobre la base del informe de Asesoría Jurídica que a su vez depende del resultado del proceso judicial que enfrenta la empresa con los herederos del ex -trabajador.

## **CARTERA VENCIDA**

La Empresa al 31 de diciembre del 2010, la EEASA, cuenta con una cartera vencida de US \$ 1.067.281,30, cartera que mayormente se encuentra concentrada en la zona oriental especialmente la Provincia del Tena con una cartera vencida que representa el 50,55% del total de la cartera equivalente a US \$ 539.504,47

### **Recomendación**

Al Departamento Comercial, aplicar políticas mas efectivas de cobro, a fin de reducir el excesiva cartera vencida de esta zona.

## **OTRAS INVERSIONES**

Se determina que la Empresa no ha actualizado su participación accionaria en el Almacén Laboral, debido a que según comunicado de Almacén Laboral del 17 de febrero del 2011 aún se encuentran en proceso de cierre los Balances del año 2010, del mismo modo el Parque Industrial ZOP-CEM, según oficio # 013-2011-LZOPCEM en liquidación del 15 de febrero del 2011, en el cual se manifiesta que los Estados Financieros aún no se encuentran aprobados por la Junta General de Accionistas.

### **Recomendación**

La Administración, deberá continuar insistiendo se proporcione de parte de estas dos compañías, la información referente a Valor Patrimonial Proporcional, lo cual permitirá actualizar la participación accionaria de la EEASA, en estas entidades.

**4. INFORMAR SOBRE LAS DISPOSICIONES CONSTANTES EN EL ARTÍCULO 279 REFERENTE A LAS ATRIBUCIONES Y OBLIGACIONES DE LOS COMISARIOS.**

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías respecto de las atribuciones y obligaciones de los Comisarios, detallo a continuación las siguientes disposiciones relevantes:

- Cerciorarse de la constitución y subsistencia de las garantías de los administradores.

La Empresa mantiene pólizas de fidelidad privada de sus administradores.

- Exigir a los administradores la entrega de balances mensuales de comprobación.

La Empresa prepara su información contable mensualmente y el juego completo de los estados financieros de acuerdo a lo establecido en la NEC 1 al 31 de diciembre de cada año.

- Examinar en cualquier momento y una vez cada tres meses los libros y papeles de la Empresa y los estados de caja y cartera.

De acuerdo a Resolución No. 14-2010 de la Junta General de Accionistas celebrada el 18 de octubre del 2010, fui contratada por la Empresa como Comisario Revisor de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2010, razón por la cual en este periodo he examinado la documentación en una sola visita.

- Presentar un informe fundamentado a la Junta de Accionistas.

El presente informe se dirigirá al señor Presidente Ejecutivo para que de a conocer a los organismos superiores de la EEASA.

- Convocar a Junta de Accionistas si fuera del caso.

No aplicable en este ejercicio económico.

- Solicitar a los administradores la convocatoria y los puntos convenientes.

No aplicable en este ejercicio económico.

- Asistir con voz informativa a las Juntas.

A partir de la fecha en que fui nombrada Comisario la Empresa me ha convocado a las Juntas que se han realizado.

- Pedir Informes a los Administradores.

En la visita final solicitamos los informes a las diferentes Direcciones, así como otros requerimientos necesarios para el análisis.

- Proponer la remoción de los administradores motivadamente.

Durante el ejercicio económico 2010, no hubo ninguna situación para que se

origine tal propuesta.

- Presentar a la Junta las denuncias acerca de la administración.

No se me ha presentado ningún tipo de denuncia.

- Vigilar en cualquier tiempo las operaciones de la Empresa.

Fui nombrada Comisario Revisor de la Empresa el 18 de octubre del 2010 situación que impidió la regularidad en el cumplimiento de mi trabajo.

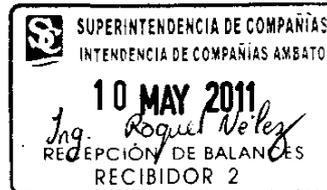
## 5. OPINIÓN SOBRE LA COLABORACIÓN BRINDADA POR LA ADMINISTRACION

La colaboración brindada por los señores Directivos, funcionarios y empleados de la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. ha sido satisfactoria, lo que me ha permitido cumplir con mis funciones como Comisario, razón por la que expreso mis agradecimientos.

Atentamente,



Lic. Wilma Montaluisa Vivas  
Comisario Revisor  
RNAE - No. 704





EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.  
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010  
(En dólares)

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		
<b>11</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>38,658,397.63</b>
<b>11100</b>	<b>DISPONIBLE</b>		<b>6,609,375.96</b>
11101	CAJA GENERAL	48,235.40	
11102	BANCOS	6,503,640.56	
11105	FONDOS ROTATIVOS	<u>57,500.00</u>	
<b>11110</b>	<b>EXIGIBLE</b>		<b>17,465,813.40</b>
11112	CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES	5,038,970.46	
11113	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	12,170,830.41	
11114	PROVISION ACUMUL. PARA CTAS. INCOBRAB	(1,436,895.40)	
11115	ANTICIPO DE CTOS. A CORTO PLAZO	<u>1,692,907.93</u>	
<b>11120</b>	<b>INVENTARIOS</b>		<b>7,973,868.14</b>
11121	BODEGAS	7,914,374.98	
11122	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	44,992.80	
11125	COMPRAS LOCALES EN TRANSITO	3,816.82	
11126	MATERIALES EN TRANSFORMACION	<u>10,683.54</u>	
<b>11130</b>	<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>6,609,340.18</b>
11131	CREDITO TRIBUTARIO IVA	1,241,268.79	
11132	FIDEICOMISO EEASA	<u>5,368,071.39</u>	
<b>12</b>	<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>94,442,976.43</b>
<b>12140</b>	<b>DEPRECIABLE</b>		<b>76,212,071.95</b>
12141	BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	128,107,481.32	
12151	DEPREC.ACUMUL.DE BIENES INSTAL.SERV	<u>(77,652,983.53)</u>	50,454,497.79
12142	PROYECTOS FERUM BIENES E INST.SERVI	30,062,265.03	
12152	PROY.FERUM DEPREC. BIEN. INST. SERVICI	<u>(5,012,046.74)</u>	25,050,218.29
12145	BIENES E INSTALAC.QUE NO SON SERVIC	766,966.11	
12155	DEPREC.ACUMUL.BIEN.INSTAL.NO SERVIC.	<u>(59,610.24)</u>	<u>707,355.87</u>
<b>12146</b>	<b>NO DEPRECIABLE</b>		<b>18,230,904.53</b>
12147	OBRAS EN CONSTRUCC.DE BIENES E INST	<u>18,230,904.53</u>	
<b>13</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>213,940.54</b>
<b>13160</b>	<b>DEUDAS E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>		<b>213,940.54</b>
13168	OTRAS INVERSIONES	<u>213,940.54</u>	
<b>14</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>1,492,469.58</b>
<b>14180</b>	<b>ACTIVO DIFERIDO</b>		<b>1,492,469.58</b>
14184	CUENTAS POR LIQUIDAR	1,123,480.20	
14189	OTROS DEBITOS DIFERIDOS	<u>368,989.38</u>	
	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>134,807,784.28</u></b>
<b>8</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>75,250,471.48</b>
<b>8190</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>75,250,471.48</b>
8193	GARANTIAS ENTREGADAS POR LA EMPRESA	2,176.54	
8194	CONTRATOS SUSCRITOS	3,791,129.23	
8195	PÓLIZAS Y GARANTÍAS EN CUSTODIA DE TESORERÍA	71,214,638.75	
8197	BIENES DE CONTROL	<u>242,526.96</u>	

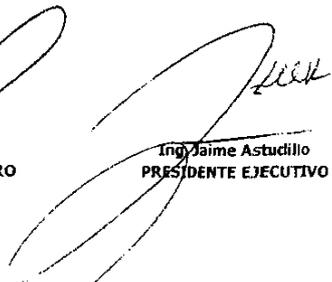


EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.  
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010  
(En dólares)

2	<b>PASIVO</b>			<b>20,330,698.56</b>
21	<b>PASIVO CORRIENTE</b>			<b>10,913,833.47</b>
21200	<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>		<b>10,913,833.47</b>	
21202	PROVEEDORES	1,046,165.64		
21203	CUENTAS POR PAGAR	8,531,461.07		
21206	OBLIGAC. PATRN. Y RETENC. FAVOR TERCER	494,478.90		
21209	OTROS PASIVOS CORRIENTES	<u>841,727.86</u>		
21220	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			<b>8,132,949.48</b>
21225	DEPOSITO DE ABONADOS	1,660,156.25		
21228	PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	<u>6,472,793.23</u>		
21240	<b>PASIVO DIFERIDO</b>			<b>1,283,916.01</b>
21249	OTROS CREDITOS DIFERIDOS	<u>1,283,916.01</u>		
3	<b>PATRIMONIO</b>			<b>114,477,085.32</b>
3300	<b>CAPITAL SOCIAL</b>			<b>95,756,469.00</b>
3301	ACCIONES ORDINARIAS	<u>95,756,469.00</u>		
3310	<b>APORTACIONES Y ASIGNACIONES</b>			<b>6,186,728.77</b>
3311	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	<u>6,186,728.77</u>		
3320	<b>RESERVA</b>			<b>8,430,454.35</b>
3321	RESERVA LEGAL	1,523,950.97		
3322	RESERVAS DE REVALUACION	<u>6,906,513.38</u>		
3330	<b>DONACIONES Y CONTRIBUCIONES</b>			<b>1,766,936.95</b>
3335	DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES	<u>1,766,936.95</u>		
3340	<b>RESULTADOS</b>			<b>2,336,486.25</b>
3341	RESULTADO DEL EJERCICIO CORRIENTE	3,938,499.51		
3342	RESULTADO ACUMUL. EJERCIC. ANTERIORES	<u>(1,602,013.26)</u>		
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b><u>134,807,784.28</u></b>
9	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>			<b>75,250,471.48</b>
9330	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>			<b>75,250,471.48</b>
9393	GARANTIAS ENTREGADAS POR LA EMPRESA		2,176.54	
9394	CONTRATOS SUSCRITOS		3,791,129.23	
9395	PÓLIZAS Y GARANTÍAS EN CUSTODIA DE TESORERÍA		71,214,638.75	
9397	BIENES DE CONTROL		<u>242,526.96</u>	

  
Dra. Silvia Garcés  
CONTADOR(A) GENERAL

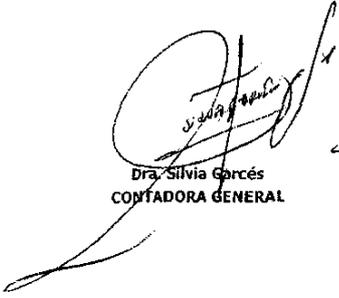
  
Ing. Roberto Salazar  
DIRECTOR FINANCIERO

  
Ing. Jaime Astudillo  
PRESIDENTE EJECUTIVO

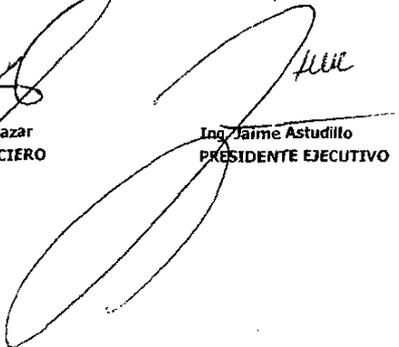


EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010  
(En dólares)

<b>4</b>	<b>CUENTAS DE INGRESOS</b>		<b>45,650,076.56</b>
<b>4400</b>	<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>		<b>44,912,563.76</b>
4401	VENTA DE ENERGÍA	40,951,112.27	
4409	INGRESOS DE OPERACIÓN QUE NO SON VENTA DE ENERGÍA	<u>3,961,451.49</u>	
<b>4420</b>	<b>INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN</b>		<b>737,512.80</b>
4421	INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN	<u>737,512.80</u>	
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>41,711,577.05</b>
<b>5500</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>41,496,249.75</b>
5501	GASTOS DE DISTRIBUCIÓN Y GENERACIÓN	36,324,367.83	
5503	DEPRECIACIÓN DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	3,919,580.83	
5505	PROYECTOS FERUM DEPREC. BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	<u>1,252,301.09</u>	
<b>5520</b>	<b>GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN</b>		<b>215,327.30</b>
5521	GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN	205,296.87	
5523	DEPREC. BIENES INSTAL. QUE NO SON SERVICIO	735.48	
5526	GASTOS FINANCIEROS	<u>9,294.95</u>	
	<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b><u>3,938,499.51</u></b>

  
Dra. Silvia Garcés  
CONTADORA GENERAL

  
Ing. Roberto Selazar  
DIRECTOR FINANCIERO

  
Ing. Jaime Astudillo  
PRESIDENTE EJECUTIVO



EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS DE ACUERDO CON LA NATURALEZA DEL GASTO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010  
(En dólares)

**INGRESOS Y GASTOS DE OPERACIÓN**

**INGRESOS DE OPERACIÓN**

44,912,563.76

4401	INGRESOS POR VENTA DE ENERGÍA	40,951,112.27
4409	INGRESOS DE OPERACIÓN QUE NO SON POR VENTA DE ENERGÍA	<u>3,961,451.49</u>

**MENOS**

**GASTOS DE OPERACIÓN**

41,496,249.75

5501	GASTOS DE DISTRIBUCIÓN Y GENERACIÓN	36,324,367.83
5503	DEPRECIACIÓN BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	3,919,580.83
5505	PROYECTOS FERUM DEPREC.BIENES E INSTALAC.EN SERVICIO	<u>1,252,301.09</u>

**UTILIDAD EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

3,416,314.01

**INGRESOS NO OPERACIONALES**

737,512.80

4421	INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN	737,512.80
4422	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	<u>-</u>

**MENOS**

**GASTOS NO OPERACIONALES**

215,327.30

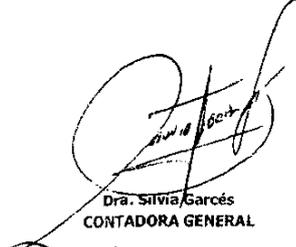
5521	GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN	205,296.87
5522	PERDIDAS EXTRAORDINARIAS	-
5523	DEPRECIACIÓN BIENES E INSTALACIONES QUE NO SON DE SERVICIO	735.48
5526	GASTOS FINANCIEROS	<u>9,294.95</u>

**UTILIDAD EN ACTIVIDADES AJENAS A LA OPERACIÓN**

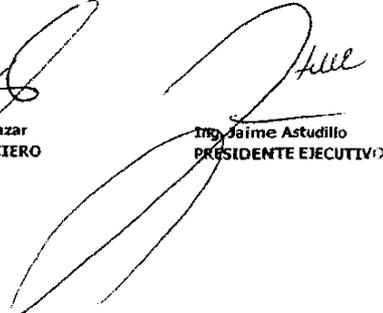
522,185.50

**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO**

3,938,499.51

  
Dra. Silvia Garcés  
CONTADORA GENERAL

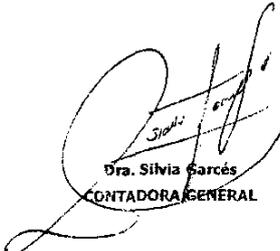
  
Ing. Roberto Sélazar  
DIRECTOR FINANCIERO

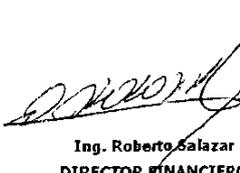
  
Ing. Jaime Astudillo  
PRESIDENTE EJECUTIVO

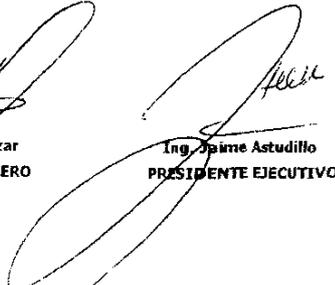


EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
Por el período terminado el 31 de diciembre de 2010  
(En dólares)

	NOTA E.F.	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de abonados		40,383,129.23
Efectivo recibido por otros ingresos operacionales		2,385,546.86
Efectivo recibido por déficit tarifario 2010	29-d	1,256,302.83
Efectivo pagado a proveedores de energía, trabajadores y otros		<u>(38,270,083.90)</u>
<b>Efectivo proveniente de operaciones</b>		5,754,895.02
Efectivo recibido por ingresos ajenos a la operación	30	737,512.80
Efectivo pagado por otros gastos ajenos a la operación	34	(205,296.87)
Efectivo pagado por impuesto a la renta		(353,258.70)
Efectivo pagado por gastos financieros	36	(4,333.08)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>		<u><u>5,929,519.17</u></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Efectivo invertido en adquisiciones de inventarios		(6,316,213.92)
Efectivo invertido para adiciones de bienes e instalaciones en servicio	9	(19,118.68)
Efectivo invertido en obras de construcción	9	(7,568,105.69)
Efectivo invertido en instrumentos financieros permanentes	11	(20,000.00)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<u><u>(13,923,438.29)</u></u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo recibido por aportes de accionistas (capitalizados al 15/09/2010)	21	5,470,794.68
Efectivo recibido por aportes para futura capitalización	22	3,698,580.89
Efectivo recibido por donaciones de capital y contribuciones	24	432,931.24
Efectivo pagado por dividendos		(415,861.66)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>		<u><u>9,186,445.15</u></u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		1,192,526.03
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	+	5,416,849.93
Efectivo y sus equivalentes al final del período	=	<u><u>6,609,375.96</u></u>

  
Dra. Silvia Garcés  
CONTADORA GENERAL

  
Ing. Roberto Salazar  
DIRECTOR FINANCIERO

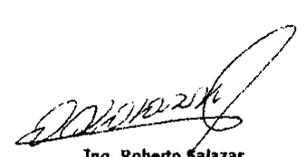
  
Ing. Jaime Astudillo  
PRESIDENTE EJECUTIVO

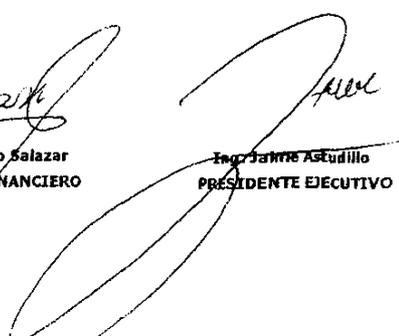


**EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo proveniente de actividades de operación  
Por el período terminado el 31 de diciembre de 2010  
(En dólares)

	NOTA E.F.	
Utilidad neta del ejercicio		3,938,499.51
<b>Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
<b>Transacciones que no originan desembolsos y/o ingresos:</b>		
Depreciaciones	32,33 y 35	5,172,617.40
Provisión para cuentas incobrables	4	165,203.37
Provisión anual para jubilación patronal	19	551,733.57
Provisión anual para desahucio	19	151,365.17
Amortización de intangibles		264,722.24
Intereses devengados préstamo FASE A	36	4,961.87
Otros ajustes		48,072.51
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas</b>		<b><u>10,297,175.64</u></b>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Aumento de la cuenta consumidores		(567,983.04)
Aumento de otras cuentas por cobrar		(319,601.80)
Aumento de otros activos corrientes		(3,504,899.27)
Aumento de otros activos no corrientes		(468,182.15)
Aumento de proveedores		47,283.94
Aumento de cuentas por pagar		425,533.93
Aumento de obligaciones patronales y retenciones a favor de terceros		194,401.02
Aumento de otros pasivos corrientes		321,748.65
Disminución de provisión para jubilación patronal		(192,409.02)
Aumento de otros pasivos		49,709.97
Pago de impuesto a la renta		(353,258.70)
<b>Subtotal</b>		<b><u>(4,367,656.47)</u></b>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>		<b><u>5,929,519.17</u></b>

  
Dra. Sylvia Garcés  
CONTADORA GENERAL

  
Ing. Roberto Salazar  
DIRECTOR FINANCIERO

  
Ing. Jaime Astudillo  
PRESIDENTE EJECUTIVO



**EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**  
 (En dólares)

Detalle	Acciones ordinarias	Aportes futura capitalización	Reserva legal	Reserva de revaluación	Donaciones de capital y contribuciones recibidas	Resultados del Ejercicio	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2009	87,768,020.00	74,515.79	1,201,587.75	6,906,513.38	1,334,005.71	3,934,893.65	(2,596,361.32)	98,623,174.96
Transferencia a resultados acumulados						(3,934,893.65) e)	3,934,893.65 e)	-
Emisión de capital acciones.- Aportes de futura capitalización		11,587,997.67 d)						11,587,997.67
Emisión de capital acciones.- Capitalización de aportes futura	5,470,784.69 d)	(5,470,784.69) d)						-
Reinversión de utilidades	2,517,654.32 e)						(2,517,654.32) e)	-
Pago del impuesto a la renta							(657,134.49) e)	(657,134.49)
Provisiones FERUM							(21,879.96) e)	(21,879.96)
Pago de dividendos							(415,861.66) e)	(415,861.66)
Aumento de capital mediante apropiación de reserva legal			322,363.22 e)				(322,363.22) e)	-
Convenios cancelados con utilidades								-
Para liquidar contablemente el resultados ejercicios anteriores								-
Emisión de capital acciones.- Aportes en numerario	9.99							9.99
Donación de capital y contribuciones recibidas					432,931.24 f)			432,931.24
Utilidad neta del período						3,938,499.51 g)	994,348.06 h)	3,938,499.51
Ajustes económicos de ejercicios anteriores								994,348.06
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>95,756,469.00</b>	<b>6,186,728.77</b>	<b>1,523,950.97</b>	<b>6,906,513.38</b>	<b>1,766,936.95</b>	<b>3,938,499.51</b>	<b>(1,602,013.26)</b>	<b>114,477,085.32</b>

SGV /

Dra. Silvia García  
 CONTADORA GENERAL

Ing. Roberto Salazar  
 DIRECTOR FINANCIERO

Ing. Jaime Astudillo  
 PRESIDENTE EJECUTIVO

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS.-**

a) *Transferencia de las utilidades del ejercicio 2009 a resultados acumulados*

b) Valor de aportes para futura capitalización recibidos en durante el período que correspondientes al pago de convenios, de acuerdo con el siguiente detalle:		Incluye el valor de US\$ 241.136,72,09 por aplicación del Mandato Constituyente No. 15
Ministerio de Electricidad y Energía Renovable	11,083,248,09	
I. Municipio de Ambato	55,591,32	
I. Municipio de Patate	26,105,98	
I. Municipio de Píllaro	8,800,20	
I. Municipio de Tíbasco	51,227,95	
I. Municipio de Baños	71,121,14	
I. Municipio de Míchea	3,148,07	
H.C.P. Tungurahua	163,751,64	
H. Consejo prov. Pastaza	79,550,00	
I. Municipio de Tena	13,481,24	
I. Municipio de Avastemera Tola	8,755,07	
I. Municipio de Archidona	18,214,97	
Aporte con numerario	-	
<b>Total</b>	<b>11,582,997,67</b>	

c) Corresponde al valor de la reversión de las utilidades del ejercicio 2009, a razón del 100% en el caso del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable y del 50% en el resto de los Accionistas

d) Corresponde a los saldos al 15 de septiembre de 2010 de las cuentas de aportes de futura capitalización que permitieron el aumento del capital según escritura inscrita en el Registro Mercantil el día 14 de diciembre de 2010

e) *apropiación de las utilidades del ejercicio 2009*

		Referencia
<b>Detalle:</b>		
Utilidad contable	3,934,893,65	Conciliación tributaria
e1 Reversión de las utilidades	(2,512,654,32)	Conciliación tributaria
e2 Impuesto a la renta	(657,134,49)	Conciliación tributaria
e3 Provisión 5% FERUM 2009	(21,879,96)	Distribución de utilidades a Accionistas correspondiente al ejercicio 2009
e4 Pago de dividendos 2009	(415,861,66)	Distribución de utilidades a Accionistas correspondiente al ejercicio 2009
e5 Apropiación de reserva legal	(322,363,22)	Según lo establecido por la Ley de Compañías para Sociedades Anónimas
<b>Diferencia</b>	<b>-</b>	

f) *Incremento de donaciones de capital durante el período*

432,931,24

g) *Valor correspondiente a la utilidad contable del presente ejercicio.*

3,938,499,51

h) *Ajuste económico de ejercicios anteriores en base a la NEC 5*

Saldo de la cuenta al 31/12/2009	(2,596,361,32)
Saldo de la cuenta al 31/12/2010	(1,602,013,26)
<b>Efecto neto sobre el patrimonio</b>	<b>(994,348,06)</b>