

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

**INFORME DEL COMISARIO REVISOR
EJERCICIO ECONÓMICO 2016**

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

SIGLAS Y ABREVIATURAS

EEASA	Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A.
ARCONEL	Agencia de Regulación y Control de Electricidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
SC/SCVS	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
CONELC	Consejo Nacional de Electricidad
CENACE	Operador Nacional de Electricidad
MEER	Ministerio de Electricidad y Energía Renovable
kWh	Kilovatio hora
US\$	Dólar estadounidense
LOEP	Ley Orgánica de Empresas Públicas
LOSPEE	Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica
CELEC EP	Empresa Pública Estratégica Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP
CNEL EP	Empresa Pública Estratégica Corporación Nacional de Electricidad CNEL EP
GAD	Gobierno Autónomo Descentralizado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
MACEDL	Manual de Contabilidad para las Empresas de Distribución Eléctrica y Otros Servicios
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

**INFORME DEL COMISARIO REVISOR
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

<u>ÍNDICE</u>	<u>Pág.</u>
SECCIÓN I	
Informe de Comisario Revisor	1 - 7
Información Suplementaria:	
A. Nómina de Administradores, Directores y Accionistas	8 - 9
B. Actos societarios y Extracto de Asuntos tratados en Juntas Generales de Accionistas y Directorios	10 - 20
C. Proforma y liquidación presupuestaria - año 2016	21 - 26
D. Asuntos legales judiciales	27 - 28
E. Responsabilidades del Comisario Revisor por la revisión de los estados financieros	29
SECCIÓN II	
Estados de situación financiera	30 - 31
Estados de resultados integrales	32
Estados de flujos de efectivo	33
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	34
Notas a los estados financieros	35 - 82
SECCIÓN III	
Carta de comentarios y recomendaciones sobre la estructura del control interno	83 - 93
Anexo I	94

SECCIÓN I

**INFORME DEL COMISARIO REVISOR
E INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA
EJERCICIO ECONÓMICO 2016**



Audidores Independientes

Consultores Morán Cedillo Cía Ltda.

INFORME DEL COMISARIO REVISOR

**A la Junta General de Accionistas y Directorio de
EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**

1. Informe sobre la revisión de los estados financieros

Para el ejercicio de nuestra función de Comisario Revisor fuimos nombrados por la Junta General de Accionistas el 19 de septiembre de 2016 y contratados el 27 de octubre de 2016 (contrato 218/2016), iniciando nuestras funciones a partir de esa fecha con la participación en los inventarios físicos de bodega en noviembre 14/15, 2016, posteriormente revisamos los estados financieros y actos societarios por el período económico comprendido entre el 1ro. de enero y 31 de diciembre de 2016.

2. Disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías

Es atribución y obligación de los comisarios fiscalizar en todas sus partes la administración de la compañía, velando porque ésta se ajuste no solo a los requisitos sino también a las normas de una buena administración. El contrato social y la junta general podrán determinar atribuciones y obligaciones especiales para los comisarios.

En cumplimiento de lo aquí dispuesto, informamos lo siguiente:

1. Cerciorarse de la constitución y subsistencia de las garantías de los administradores y gerentes en los casos en que fueren exigidas;

Constatamos que EEASA ha contratado una póliza de fidelidad privada con vigencia de un año desde el 29 de agosto de 2016 al 29 de agosto de 2017.

2. Exigir de los administradores la entrega de un balance mensual de comprobación;

EEASA prepara estados financieros (balance y estado de resultados) mensuales debidamente suscritos, publicados en página web de la Institución; los estados financieros completos con notas a los estados financieros son preparados al 31 de diciembre de cada año. Adicionalmente, la Empresa nos facilitó el acceso al sistema contable a nivel de consulta con lo cual obtuvimos los balances a su máximo nivel.

3. Examinar en cualquier momento y una vez cada tres meses, por lo menos, los libros y papeles de la compañía en los estados de caja y cartera;

De acuerdo con resolución No. 02-2016 de la Junta General de Accionistas celebrada el 19 de septiembre de 2016, fuimos contratados por la Empresa como Comisario Revisor de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, razón por la cual efectuamos nuestra visita preliminar en enero de 2017 y revisión final

en marzo de 2017. La cláusula cuarta del contrato de servicios profesionales señala nuestras obligaciones como Comisario.

Revisión de efectivo y sus equivalentes.- Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de efectivo y sus equivalentes fue de US\$ 11.686.913; la nota 6 a los estados financieros describe la composición del saldo que comprende principalmente fondos mantenidos en cuentas bancarias verificados a través de respuestas a solicitudes de confirmaciones. Además efectuamos pruebas selectivas de arqueo de caja el 4 de enero de 2017, sin observación. La Administración preparó el estado de flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2016.

Activos financieros.- Al 31 de diciembre de 2016, el saldo fue de US\$ 40.511.236; la nota 7 a los estados financieros describe la composición del saldo que comprende principalmente cuentas por cobrar al MEER por US\$ 20.344.968 por subsidios por tarifa de la dignidad, tercera edad, compensación crisis energética, capacidades especiales, volcán Tungurahua y déficit tarifario desde el 2013 hasta el 2016. Saldos confirmados por el Ministerio al 31 de diciembre de 2015 por US\$ 15.012.171; ya fue solicitada la revisión y certificación al 31 de diciembre de 2016.

Cuentas por cobrar consumidores.- Este es otro rubro importante de los activos financieros que al 31 de diciembre de 2016 fue de US\$ 8.057.253, comprende la cartera comercial por venta de energía, integrado por la facturación del mes de diciembre por US\$ 6.416.745 (80%) y la cartera con antigüedad por US\$ 1.640.508 (20%).

4. Revisar el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias y presentar a la junta general un informe debidamente fundamentado sobre los mismos;

Hemos revisado el estado de situación financiera adjunto de Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultado, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Nuestra opinión está indicada en el párrafo 3 de este informe.

5. Convocar a juntas generales de accionistas en los casos determinados en esta Ley;

No fue aplicable en este ejercicio económico.

6. Solicitar a los administradores que hagan constar en el orden del día, previamente a la convocatoria de la junta general, los puntos que crean conveniente;

No fue aplicable en este ejercicio económico.

7. Asistir con voz informativa a las juntas generales;

A partir de la fecha en que fuimos nombrados Comisario de EEASA, asistimos a la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Empresa Eléctrica Regional Centro Norte S.A. realizada el jueves 15 de diciembre de 2016.

8. Vigilar en cualquier tiempo las operaciones de la compañía;

Debido a que fuimos nombrados por la Junta General de Accionistas el 19 de septiembre de 2016 y contratados el 27 de octubre de 2016, iniciamos nuestras funciones a partir de esa fecha con la participación en los inventarios físico de bodega realizados en noviembre de 2016 y elaboración de solicitudes de confirmación de saldos y transacciones al 31 de diciembre de 2016.

9. Pedir informes a los administradores;

Recibimos Memoria del Administrador ejercicio económico 2016, dirigido a los Accionistas de Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. el cual informa sobre los principales indicadores de gestión, aspectos legales, económico financiero, administrativos y laborales, informa sobre actividades de los departamentos de planificación, subtransmisión, distribución, comercial, entre otros, al final de su informe emite conclusiones y recomendaciones.

10. Proponer motivadamente la remoción de los administradores; y,

Desde el inicio de nuestras funciones como Comisario, no detectamos ninguna causal que origine tal propuesta.

11. Presentar a la junta general las denuncias que reciba acerca de la administración, con el informe relativo a las mismas. El incumplimiento de esta obligación les hará personal y solidariamente responsables con los administradores.

No hemos recibido ningún tipo de denuncias acerca de la Administración.

Conclusión.- En nuestra calidad de Comisario Revisor de EEASA, hemos dado cumplimiento a las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías, arriba especificadas.

De conformidad con la Ley de Compañías, los estados financieros del ejercicio económico anterior deben ser conocidos y aprobados en Junta General Ordinaria de Accionistas a realizarse hasta el 31 de marzo del año siguiente y remitirse al organismo de control hasta el 30 de abril; también establece que en la referida junta ordinaria deben nombrarse entre otros al Comisario principal y suplente. Los estados financieros del año 2015 fueron conocidos y aprobados en Junta extraordinaria de accionistas celebrada el 12 de julio de 2016.

3. **Opinión sobre los estados financieros**

Hemos revisado el estado de situación financiera adjunto de **EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.** al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas

contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros del año 2015 adjuntos están presentados solo para efectos comparativos de conformidad con la NIC 1.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

4. Bases para nuestra opinión sobre los estados financieros

Hemos realizado nuestra revisión de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades están expuestas en la sección "*Responsabilidades del Comisario en relación con la revisión de los estados financieros*" de este informe. Somos una empresa independiente de la Compañía, de acuerdo al Código de Ética del Contador Ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de revisión que hemos obtenido es suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión.

5. Asuntos claves

- En diciembre del 2016, en base a informe de compañía valuadora sobre inventario y valoración de bienes con corte al 31 de diciembre del 2015 y conforme a NIC 16, las propiedades, planta y equipo reconocieron registro inicial por reavalúo por US\$ 27.719.551 con crédito a superávit por revaluación. A esa fecha también realizaron reclasificaciones por liquidación de la cuenta obras en construcción para evitar duplicaciones por US\$ 12, 8 millones, resultando al 31 de diciembre de 2016 incremento neto de propiedades y superávit por revalorización por US\$ 14.979.404.
- Al 31 de diciembre de 2016, activos financieros incluye US\$ 20.344.968 correspondiente a valores por cobrar al Ministerio Electricidad y Energía Renovable por concepto de déficit tarifario y otros, al respecto recibimos respuesta del Ministerio confirmándonos el saldo por cobrar al 31 de diciembre de 2015 por US\$ 15.012.171, la diferencia US\$ 5.332.797 corresponde principalmente a transacciones realizada en el año 2016. En marzo 2 de 2017 mediante Oficio No. EEASA-PE-2017-0079-OF la Administración ha solicitado al Ministerio la revisión y certificación de la cuenta por cobrar al 31 de diciembre de 2016.
- Al 31 de diciembre de 2016 no hemos recibido respuesta a solicitud de confirmación de saldos de CNEL Bolívar (cuentas por cobrar por US\$ 5.182.082). Al respecto en marzo 31 de 2016 emiten acta de conciliación y en agosto 10 de 2016 suscribieron acta de terminación por mutuo acuerdo donde reafirman el saldo indicado. Posteriormente en diciembre 1 del 2016 CNEL EP remite oficio a EEASA solicitando acogerse a contrapropuesta de pagos (que incluye principalmente US\$

3.210.000 con cargo al MEER); sin embargo mediante oficio de 5 de diciembre de 2016 EEASA responde que el préstamo no lo hizo con cargo a las utilidades del MEER sino que fue autorizado en Resolución No. 07-2012 de la JGA de EEASA, utilizando recursos patrimoniales, con la condición que se recuperen dichos valores; y solicita analizar el tema y plantear nueva propuesta de pago. A la fecha de emisión de este informe el saldo por cobrar según estados financieros es de US\$ 4.779.740.

- Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta de activo "crédito tributario a favor de la Empresa" incluye US\$ 1.098.223 por recuperar; el Ministerio de Finanzas señala que para el trámite de devolución del impuesto, la Empresa debe cumplir con el Acuerdo Ministerial No. 224 de 14 de agosto de 2014 respecto a los requisitos y parámetros que deben ser presentados para la acreditación de los valores a devolver a empresas públicas.
- En la Junta General Extraordinaria de Accionistas realizada el 15 de diciembre de 2016 se conoció y resolvió en forma unánime la prórroga del presupuesto del año 2016, para el ejercicio económico 2017, en concordancia con lo establecido en el Código Orgánico de las Finanzas Públicas.

6. Otra cuestión

Los estados financieros de la Empresa, correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2015, cuyo total de activos fue US\$ 233.373.014 y patrimonio US\$ 192.152.349, fueron revisados por otro Comisario, quien en su informe de abril 20 de 2016, expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

7. Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros comparativos años 2016 y 2015, de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha, de la revelación, en su caso, de los asuntos relacionados con la empresa en marcha y del uso de las bases de contabilidad, salvo que la Dirección pretenda liquidar a la Compañía, o poner fin a sus operaciones, o que no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno corporativo tienen la responsabilidad de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

8. Responsabilidades del Comisario por la revisión de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en conjunto están exentos de errores importantes, ya sea por fraude o error, y emitir un dictamen de comisario que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable representa un nivel de aseguramiento elevado, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con NIAs detectará siempre un error importante cuando exista. Los errores pueden originarse de un fraude o error y se consideran significativos aunque, de forma individual o en conjunto, se puede esperar que influyan de manera razonable en las decisiones económicas que tomen los usuarios en base a estos estados financieros. Como parte de una auditoría de acuerdo con NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. De conformidad con la NIA 700, en la sección I.E de este informe, detallamos las responsabilidades del Comisario Revisor en la revisión de los estados financieros.

9. Revisión societaria y adicional como Comisario

En cumplimiento de lo dispuesto en el Reglamento que establece los requisitos mínimos que deben contener los informes de comisarios de las Compañías sujetas a control por la Superintendencia de Compañías - Resolución No. 92-1-4-3-0014, y Estatuto Social, en el desempeño de nuestras funciones, cumplimos las obligaciones establecidas en las referidas normas legal y reglamentaria vigentes, e informamos que:

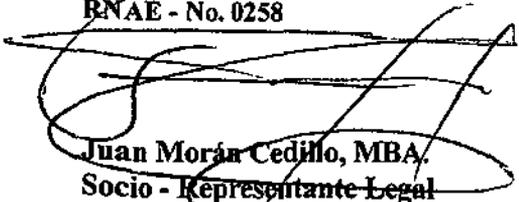
- a) Revisamos los expedientes y Actas de Juntas Generales Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas y Directorio, y las respectivas resoluciones adoptadas por los Accionistas y Directores realizadas durante el ejercicio económico 2016 e inclusive hasta la fecha de este informe, y en nuestra opinión consideramos que la Administración, ha cumplido razonablemente las diversas obligaciones legal, reglamentaria y estatutaria, así como las resoluciones respectivas.
- b) De conformidad con la Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica publicada en el 3er. Sup. del R.O. No. 418, en enero de 2016 venció el plazo de un año para que los GAD - Gobiernos Autónomos Descentralizados transfieran a favor del MEER las acciones de su propiedad y aportes para futura capitalización para consolidar su paquete accionario. La referida Ley dispone que "...si cumplido un año de vigencia de esta Ley el GAD no procediere al traspaso de dominio de las acciones una vez formulado el mecanismo, el Directorio de la Empresa dispondrá a su representante legal que, verificado el valor en libros de las acciones y de las obras compensatorias, proceda a expedir nuevas acciones e inscribirlas en el Libro de Acciones y Accionistas en favor del MEER". A la fecha de emisión de este informe, no se ha efectuado la referida transferencia de acciones, y por lo tanto en el Libro de Acciones y Accionistas de EEASA continúan constanding los accionistas titulares de las acciones (Nota 19 y sección I.A).

- c) Revisamos en forma selectiva las declaraciones tributarias mensuales de retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA del ejercicio fiscal 2016, así como la declaración anual de impuesto a la renta del año anterior - base cero presentadas al Servicios de Rentas Internas, las cuales están elaboradas de acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de Aplicación.
- d) La Junta General de Accionistas realizada el 12 de julio de 2016 conoció y aprobó los informes del Administrador, Auditor Externo, Comisario y liquidación presupuestaria del ejercicio económico de 2015, los cuales fueron presentados a la Superintendencia de Compañías el 14 de julio de 2016, junto a otra información complementaria.
- e) Los procedimientos de control interno de la Compañía cumplen los requerimientos de un apropiado sistema contable - administrativo; sin embargo, con el propósito de fortalecer tales procedimientos, presentamos en la sección III, informe de control interno y recomendaciones para que la Administración considere los temas societarios, e implemente las otras sugerencias que sean aplicables. El 25 de mayo de 2016, EEASA recibió de la Contraloría General del Estado los informes de sus auditores externos sobre estados financieros y de Recomendaciones correspondientes a la auditoría financiera del año 2015.

10. Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

- El informe del auditor externo de EEASA sobre los estados financieros del ejercicio económico 2016, no se encuentra disponible a la fecha, para nuestra lectura y verificación de hallazgos. La Administración estima que conforme al plazo establecido (45 días) recibirá el Informe entre mayo/junio del 2017.
- El informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de EEASA del año fiscal 2016 que debe emitir por separado el auditor externo, incluyendo la revisión de las declaraciones mensuales de retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta, será presentado por separado hasta el 31 de julio de 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.


HLB - CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.
COMISARIO REVISOR
RNAE - No. 0258


Juan Morán Cedillo, MBA,
Socio - Representante Legal
Registro CPA No. 21.249


Ma. Dolores Paca Sánchez
Gerente Supervisora
Registro CPA. No. 32.824

Quito, marzo 31 de 2017

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

**INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA
EJERCICIO ECONÓMICO 2016**

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**A. ADMINISTRADORES, DIRECTORES Y ACCIONISTAS**

ADMINISTRADORES

Presidente Ejecutivo:	Ing. Jaime Astudillo Ramírez.
Director de Planificación:	Ing. Luis Marcial Domínguez
Director de Distribución:	Ing. Milton Naranjo Proaño
Directora de Relaciones Industriales:	Ing. Fanny Chávez Silva
Director Comercialización:	Ing. Héctor Bustos López
Director de Sub transmisión:	Ing. Héctor Barrera Flores
Directora Financiera (e):	Dra. Silvia Garcés Villacrés.
(desde 18 de enero de 2016; antes Ing. Roberto Salazar Cárdenas)	
Asesor Jurídico:	Dr. Marlon Torres Torres
Auditor Interno:	Dra. Rosita Carrasco Cobo
Contador General (e):	Dr. Juan Carlos Calderón
(desde 19 de enero de 2016; antes Dra. Silvia Garcés)	

**DIRECTORIO DE EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO
REGIONAL CENTRO NORTE S. A.****PRESIDENTE DEL DIRECTORIO**

Ing. Víctor Hugo Orejuela Luna (21-09-2015)

MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENERGÍA RENOVABLE (21-09-2015)

Principales:

Suplentes:

Ing. Víctor Hugo Orejuela Luna	Ing. Diego Carrera
Ing. Jorge Peñañaherrera Sánchez	Ing. Ramiro Díaz Castro
Dra. María Luisa Jimbo Galarza	Ing. Hernán Cepeda Vasco
Ing. Carlos Medina Naranjo	Ing. Juan Francisco Rosero

H. CONSEJO PROVINCIAL DE TUNGURAHUA (24-10-2014)

Principal:	Leda. Cecilia Chacón
Suplente:	Sr. Mario Naranjo Salvador

REPRESENTANTE DE ACCIONISTAS MINORITARIOS (24-10-2014)

Principal:	Lcdo. Fausto Fernández
Suplente:	Abog. Jimmy Reyes

COMITÉ DE EMPRESA DE EEASA (24-10-2014)

Principal:	Tlgo. Eduardo López
Suplente:	Tlgo. Víctor Chipantiza

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.A. ADMINISTRADORES, DIRECTORES Y ACCIONISTAS (continuación)

<u>Detalle</u>	<u>Capital</u>	<u>Aporte futura capitalización</u>
	(US dólares)	
<u>Ministerio de Electricidad y Energía Renovable "MEER"</u>	95.376.992	57.159.645
<u>GAD Municipales de:</u>		
Ambato	6.068.023	681.695
Patate	571.043	63.940
San Pedro de Pelileo	1.805.268	191.417
Santiago de Pillaro	648.871	90.231
Baños de Agua Santa	805.885	102.973
Santiago de Quero	567.290	268.337
Mocha	653.890	126.998
Cevallos	435.172	25.271
Tisaleo	657.641	65.159
Pastaza	1.604.986	171.629
Mera	614.035	4.813
Palora	290.225	13.395
Tena	98.179	338.612
Archidona	51.678	7.975
Carlos Julio Arosemena	58.346	14.928
<u>GAD Provinciales de:</u>		
Tunguragua	13.600.877	268.666
Pastaza	3.172.105	107.236
Morona Santiago	240.308	1.884
Napo	<u>54.851</u>	<u>19.290</u>
Total	<u>127.375.665</u>	<u>59.724.094</u>

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**B. ACTOS SOCIETARIOS Y EXTRACTO DE ASUNTOS TRATADOS EN JUNTAS GENERALES DE ACCIONISTAS Y DIRECTORIOS****Escritura Pública de reforma estatuto social**

La empresa fue constituida según escritura pública ante el Notario Sr. Segundo Villalba, el 29 de abril de 1959, a la fecha de nuestra visita, EEASA, no ha efectuado ninguna reforma de su Estatuto Social, el mismo fue efectuado por aumento de capital el 6 de marzo de 2013, y codificado íntegramente el 14 de junio de 2013, situación que se encuentra reflejada en nuestros papeles de trabajo de aquel ejercicio, en que participamos en calidad de Auditores Externos.

Cesión de Certificados de Crédito

El 13 de enero del año 2016, se suscribió el talonario de certificados de crédito No. 178, por concepto de transferencias de acciones por el valor de USD treinta y ocho dólares, cuarenta y tres centavos de dólares, efectuado por la Cámara de Comercio de Ambato a favor del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable. Este acto societario se encuentra inscrito en el Libro de Acciones y Accionista con fecha 13 de octubre-2016, como crédito a favor del cedente, y cargo de aportes de futura capitalización en la Compañía, pago que será incorporado como capital accionario al suscribirse la próxima escritura de aumento de capital y reforma de estatuto.

Así mismo se encuentra suscrito el certificado No. 179, con fecha 13 de enero-2016, por un valor de treinta y ocho dólares, cuarenta y tres centavos de dólares, siendo el cedente la Cámara de Industrias del Tungurahua y cesionario el MEER, valor que será incorporado como capital accionario en próximo aumento de capital, inscrito en el Libro de Acciones y Accionistas con fecha 13 de octubre de 2016.

Nombramiento del representante legal

La Junta General Extraordinaria de Accionistas, de Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A., en sesión realizada el día lunes 21 de septiembre de 2015, según Res. No. 08-2015, y de acuerdo con el artículo décimo séptimo del estatuto social vigente, resolvió reelegir en calidad de Presidente Ejecutivo por el periodo de DOS años al Ing. Jaime Oswaldo Astudillo Ramírez, siendo aceptada esta designación en la misma fecha.

Este nombramiento se encuentra legalmente inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Ambato el 29-septiembre-2015, No. de inscripción 796 y No. de repertorio 7725.

Extracto de Actas de Juntas Generales - ejercicio 2016**Acta de Junta General No. 01-2016, carácter ordinaria; 12 de julio-2016.**

Orden del día:

- 1.- Conocimiento y resolución de la memoria del administrador sobre el ejercicio económico 2015;
- 2.- Conocimiento y resolución del informe de comisario revisor, sobre los estados financieros ejercicio/2015;

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

B. ACTOS SOCIETARIOS Y EXTRACTO DE ASUNTOS TRATADOS EN JUNTAS GENERALES DE ACCIONISTAS Y DIRECTORIOS (continuación)

3.- Conocimiento y resolución sobre el informe de auditoría externa, a los estados financieros ejercicio 2015;

4.- Conocimiento y resolución sobre los estados financieros, ejercicio 2015 y destino de sus resultados;

5.- Conocimiento y resolución de la liquidación presupuestaria, del ejercicio 2015;

Resoluciones:

1.- Resolución No. 01-2016

Sobre la base de la recomendación del Directorio efectuada mediante Res. No. 15-2016, por unanimidad la junta general de accionistas resuelve, aprobar la memoria del administrador correspondiente al ejercicio 2015;

2.-Resolución No. 02-2016

En base a recomendación efectuada por el Directorio, mediante Res. No. 16-2016, por unanimidad la junta general resuelve aprobar el informe de comisario revisor ejercicio 2015;

3.- Resolución No. 03-2016

La junta general da por conocido el informe de auditoría externa a los estados financieros, ejercicio 2015, presentado por la firma auditora UHY Assurance & Services Auditores Cia. Ltda., dispone que la administración lo remita al organismo de control pertinente conforme a la Ley de Compañías;

4.- Resolución No. 04-2016

A) Por unanimidad acogen la recomendación del Directorio emitida mediante resolución No. 18-2016, y aprueban los estados financieros correspondiente al ejercicio 2015.

B) En lo atinente al destino de los resultados, el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable REINVIERTE el 100% de las utilidades que le corresponde, en programas de inversión, y al no existir apoyo a la moción presentada para que el resto de accionistas reinvierta el 100% de las utilidades 2015 para proyectos de inversión, en aplicación del art. 297 de la Ley de Compañías, se reinvertirá el 50% de las utilidades en programas de inversión y el restante 50% de las utilidades se repartirá al resto de accionistas, para esto último la administración de común acuerdo con el resto de accionistas, suscribirá convenios para la ejecución de proyectos eléctricos de interés social.

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**B. ACTOS SOCIETARIOS Y EXTRACTO DE ASUNTOS TRATADOS EN JUNTAS GENERALES DE ACCIONISTAS Y DIRECTORIOS (continuación)****5.- Resolución No. 05-2016**

La junta general en base a la recomendación del Directorio, efectuada mediante Res. No. 19-2016, resuelve por unanimidad aprobar la liquidación presupuestaria para el ejercicio 2015.

Acta de Junta General No. 02-2016, carácter extraordinaria - 19 de septiembre 2016

Orden del día:

- 1.- Conocimiento y resolución de la reforma presupuestaria del ejercicio 2016;
- 2.- Conocimiento y resolución sobre el proceso para la contratación de Servicios de Comisario revisor, para el ejercicio económico 2016.

Resoluciones:

1.- Resolución No. 06-2016

La junta general resuelve aprobar las reformas al presupuesto correspondiente al ejercicio 2016, dejando de responsabilidad de la administración, la veracidad, legalidad y confiabilidad de la información presentada.

2.- Resolución No. 07-2016

La junta general resuelve: A) Acoger la recomendación emitida por el Directorio mediante Res. No. 34-2016 de 2 de septiembre de 2016 y designar a la firma HLB Consultores Moran Cedillo, como Comisario revisor de EEASA. B) Dejar de responsabilidad de la administración el proceso de contratación de servicios de comisario.

Acta No. 03-2016 - 15 de dic. - 2016 Extraordinaria**1.-Conocimiento y resolución de la prórroga del Presupuesto 2016 para el año 2017.-**

La Junta General de Accionistas, acoge recomendación del Directorio de la empresa a través de la resolución No. 40-2016 de 29 de noviembre -2016, y dispone prorrogar el Presupuesto inicial del año 2016 de la empresa para el año 2017, de conformidad con lo dispuesto en el Art. 107 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas.

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

B. ACTOS SOCIETARIOS Y EXTRACTO DE ASUNTOS TRATADOS EN JUNTAS GENERALES DE ACCIONISTAS Y DIRECTORIOS (continuación)

Extracto de Actas de Sesiones del Directorio correspondiente al ejercicio 2016.

Sesión ordinaria del Directorio No. 01-2016 - 13 de enero 2016.

Orden del día:

- 1.- Aprobación del acta anterior.
- 2.- Informe de seguimiento del cumplimiento de las resoluciones del Directorio.
- 3.- Conocimiento y aprobación del informe de la Presidencia Ejecutiva, al 30 de noviembre de 2015.
- 4.- Conocimiento y aprobación del reordenamiento de los departamentos de operación y mantenimiento - diseño y construcción, planteado por la administración en oficio No. EEASA-PE-0042.
- 5.- Conocimiento y resolución del Plan General de Negocios, expansión e inversión de la EEASA.

Resoluciones:

- 1.- Resolución No. 01-2016, el Directorio aprueba el acta No. 08-2015, correspondiente a la sesión celebrada el 18 de diciembre de 2015, con una observación de forma.
- 2.- Resolución No. 02-2016, el Directorio da por conocido el oficio EEASA-PE-0040-2016, a través del cual se informa sobre el cumplimiento de las resoluciones del Directorio.
- 3.- Resolución No. 03-2016, el Directorio acoge el oficio EEASA-PE-0041-2016, y por unanimidad resuelve aprobar el informe de gestión de la Presidencia Ejecutiva al 30 de noviembre de 2015, y el informe estadístico del mismo mes, con las observaciones emitidas por el Directorio, con la disposición de que la administración remita a la Subsecretaría de Distribución y Comercialización de Energía del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable los índices de gestión aprobados conjuntamente con esta resolución.
- 4.- Resolución No. 04-2016, el Directorio acoge el mencionado oficio y memorando DRI-DIR-0028-2016 y por unanimidad resuelve dar por conocida y aprobada la propuesta de reordenamiento ya señalados.
5. Resolución No. 05-2016, el Directorio acoge el oficio EEASA-E-051-2016, y por mayoría de votos da por conocido y aprobado el Plan General de Negocios, expansión e inversión de la EEASA, con las observaciones emitidas por el Directorio.

Los representantes del Gobierno Provincial de Tungurahua y de los accionistas minoritarios, votaron en contra, en razón de que hasta la presente fecha no se ha dado cumplimiento a lo dispuesto en la Disposición Transitoria Décima Segunda de la Ley Orgánica de Servicio Público de Energía Eléctrica, en lo atinente al reconocimiento de las acciones pertenecientes a los Gobiernos Autónomos Descentralizados, no obstante, estar de acuerdo con el Plan de Negocios propuesto.

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**B. ACTOS SOCIETARIOS Y EXTRACTO DE ASUNTOS TRATADOS EN JUNTAS GENERALES DE ACCIONISTAS Y DIRECTORIOS (continuación)**

Acta de sesión de Directorio No. 02-2016; Carácter Ordinaria, 29 de febrero de 2016.

Orden del Día:

- 1.- Aprobación del acta No. 01-2016;
- 2.- Informe de seguimiento del cumplimiento de las resoluciones del Directorio.
- 3.- Conocimiento y aprobación del informe de la Presidencia Ejecutiva, al 31 de diciembre 2015;
- 4.- Conocimiento y resolución sobre los siguientes exámenes especiales, realizados por auditoría interna:
 - A) Informe de evaluación al cumplimiento de resoluciones y recomendaciones emitidas por la Junta General de Accionistas, Directorio, Contraloría General del Estado, Auditoría Externa, Comisario y Auditoría Interna.
 - B) Programa de instalación de acometidas y medidores a 220 V, a nivel residencial de la EEASA.
 - C) Contrato de Administración de la CNEL EP Unidad de Negocios Bolívar.
- 5) Varios.

Resoluciones:

- A) Resolución No. 09- 2016, el Directorio acoge este informe de Auditoría Interna, con las observaciones emitidas en esta sesión y dispone a la administración se dé cumplimiento a las recomendaciones emitidas por la misma;
- B) Resolución No. 10-2016, el Directorio aprueba el informe del Programa de instalación de acometidas y medidores a 220 V a nivel residencial;
- C) Resolución No. 11-2016, el Directorio en base a la delegación otorgada por la Junta General de Accionistas, aprueba por unanimidad el informe de evaluación al contrato de Administración de la CNEL EP Unidad de Negocios Bolívar. .

Acta de sesión de Directorio No. 03-2016; Carácter ordinaria, 31 de mayo-2016.

Orden del Día:

- 1.-Aprobación del acta No. 02-2016;
- 2.- Informe de seguimiento de resoluciones del Directorio;
- 3.- Conocimiento y aprobación del informe de la Presidencia Ejecutiva, al 31 de marzo/2016;

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**B. ACTOS SOCIETARIOS Y EXTRACTO DE ASUNTOS TRATADOS EN JUNTAS GENERALES DE ACCIONISTAS Y DIRECTORIOS (continuación)**

- 4.- Conocimiento y resolución de la Memoria del administrador sobre ejercicio 2015;
- 5.- Conocimiento y recomendación del informe de Comisario revisor sobre los estados financieros correspondiente al ejercicio 2015;
- 6.- Conocimiento y recomendación sobre el informe de auditoría externa a los estados financieros ejercicio 2015;
- 7.- Conocimiento y recomendación sobre los estados financieros ejercicio 2015, destino de sus resultados;
- 8.- Conocimiento y recomendación de la liquidación presupuestaria del ejercicio 2015;
- 9.- Ratificación de la resolución de Directorio No. 37-2014, a través de la cual el Directorio, autorizó la venta de los predios ubicados en la parroquia rio verde, Cantón Baños al GAD parroquial rio verde.
- 10.- Varios.

Resoluciones:

- 1.-Res. No. 12-2016, el Directorio aprueba el acta No. 02-2016 de febrero 29 de 2016, sin modificaciones.
- 2.-Res. No. 13-2016, el Directorio da por conocido el oficio No. EEASA-PE-0899-2016, que informa sobre cumplimiento de las resoluciones del Directorio,
- 3.-Res. No. 14-2016, el Directorio acoge oficio EEASA-PE-0900-2016, procediendo por unanimidad aprobar el informe de la Presidencia Ejecutiva al 31 de marzo de 2016, y el informe estadístico del mismo mes, solicita enviar al organismo correspondiente los indicadores de gestión aprobados conjuntamente con esta resolución.
- 4.- Res. No.15-2016, el Directorio da por conocido la memoria del administrador correspondiente al ejercicio 2015 y por unanimidad resuelve recomendar a la Junta General de Accionistas su aprobación.
- 5.-Res. No. 16-2016, el Directorio da por conocido el informe de Comisario revisor correspondiente al ejercicio 2015, presentado por la Lcda. Wilma Montaluisa, y por unanimidad resuelve recomendar a la Junta General de Accionistas su aprobación.
- 6.-Res. No. 17-2016, el Directorio da por conocido el informe de Auditoría Externa correspondiente a los estados financieros 2015, practicado por la firma auditora externa UHY ASSURANCE & SERVICE AUDITORES CIA. LTDA., contratada por la Contraloría General del Estado, y resuelve por unanimidad recomendar a la Junta General de Accionistas para que proceda de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Compañías.

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**B. ACTOS SOCIETARIOS Y EXTRACTO DE ASUNTOS TRATADOS EN JUNTAS GENERALES DE ACCIONISTAS Y DIRECTORIOS (continuación)**

7.- Res. No. 18-2016, el Directorio da por conocido los estados financieros de situación y resultados correspondiente al ejercicio 2015, y en consideración que de los informes de Comisario revisor y Auditoría Externa se desprenden criterios de razonabilidad, por unanimidad resuelve recomendar a la Junta General de Accionistas su aprobación, adicionalmente resuelve recomendar a la Junta General, que las utilidades distribuibles 2015, en su totalidad sean reinvertidas en programas de inversión.

8.-Res. No. 19-2016, el Directorio da por conocida la liquidación presupuestaria correspondiente al ejercicio 2015, y por unanimidad resuelve recomendar a la Junta General de Accionistas su aprobación.

9.-Res. No. 20-2016, el Directorio avoca conocimiento del oficio EEASA-PE-1015-2016 y otros documentos, resuelve que se continúe el trámite pertinente, con el 8% de incremento, que fuera acordado entre las partes, en concordancia con el art. 58 de la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública.

10.-Varios.

Extracto de Actas del Directorio - Acta No. 04-2016 - 5 de agosto-2016; Ordinaria

.Conocimiento y aprobación del informe de la Presidencia Ejecutiva al 31 de mayo de 2016

Resolución No. 23-2016, el Directorio por unanimidad resuelve aprobar el informe de gestión de la Presidencia Ejecutiva al 31 de mayo de 2016 e informe estadístico del mismo mes.

.Conocimiento y resolución sobre la Codificación al Manual Orgánico Funcional de la empresa.

Resolución No. 24-2016, el Directorio por unanimidad resuelve dar por conocido este punto y tratarlo en próxima sesión.

Acta No. 05-2016 - 2 de sept. - 2016; Ordinaria

.-Conocimiento y resolución del informe de gestión de la Presidencia Ejecutiva correspondiente al 2do., trimestre de 2016.-

Resolución No. 28-2016, por unanimidad el Directorio resuelve aprobar este informe de gestión, e informe estadístico del mismo mes.

.-Conocimiento y resolución del Informe de Avance de los Planes de Inversión correspondiente al 2do., trimestre de 2016.-

Resolución No. 29-2016, por unanimidad resuelven aprobar este informe.

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

B. ACTOS SOCIETARIOS Y EXTRACTO DE ASUNTOS TRATADOS EN JUNTAS GENERALES DE ACCIONISTAS Y DIRECTORIOS (continuación)

.-Conocimiento y recomendación de la liquidación semestral del Presupuesto correspondiente al ejercicio 2016.-

Resolución No. 30-2016, el Directorio da por conocido este punto.

.-Conocimiento y recomendación de la Reforma Presupuestaria del ejercicio 2016.-

Resolución No. 31-2016, el Directorio da por conocida la reforma a los presupuestos de caja, operación e inversiones del ejercicio-2016 y resuelve recomendar a la Junta General de Accionistas su aprobación.

.-Conocimiento y resolución sobre la actualización del Manual Orgánico Funcional de la Empresa.-

Resolución No. 32-2016, el Directorio resuelve tratar este punto en próxima reunión.

.-Autorización para suscripción de convenio de iluminación con el GAD municipal de Ambato.-

Resolución No. 33-2016, El Directorio por unanimidad resuelve autorizar a la Presidencia Ejecutiva la suscripción de este convenio por USD 110.831,42.

Acta No. 06-2016 - 29 de nov-2016; Sesión radial

.-Actualización del Manual Orgánico Funcional.

Resolución No. 035-2016, el Directorio por unanimidad resuelve aprobar la actualización del Manual Orgánico Funcional de la EEASA, presentado por la administración, el mismo que entra en vigencia a partir del 29 de noviembre-2016.

Acta No. 07-2016 - 29 de nov. - 2016; Ordinaria

.-Conocimiento y resolución del Informe de Gestión del Presidente Ejecutivo, al 30 de septiembre-2016.-

Resolución No.38-2016, el Directorio por unanimidad resuelve aprobar este informe de gestión, y el informe estadístico del mismo mes.

.-Conocimiento y resolución de los informes de Avance de los Planes de Inversión al 30 de septiembre-2016 y Avance del Plan General de Negocios, Expansión e Inversión a septiembre-2016.

Resolución No. 39-2016, el Directorio por unanimidad resuelve aprobar los informes mencionados.

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**B. ACTOS SOCIETARIOS Y EXTRACTO DE ASUNTOS TRATADOS EN JUNTAS GENERALES DE ACCIONISTAS Y DIRECTORIOS (continuación)****.-Conocimiento y recomendación de la Proforma Presupuestaria del ejercicio-2017.-**

Resolución No. 40-2016, el Directorio da por conocida la Proforma Presupuestaria, y por unanimidad resuelve recomendar a la Junta General de Accionistas, apruebe la prórroga del Presupuesto del año 2016 para el año 2017.

.-Conocimiento y resolución del Plan General de Negocios, Expansión e Inversión de la EEASA.-

Resolución No. 41-2016, el Directorio acoge el oficio EEASA-PE-2485-2016 y por unanimidad aprueba el Plan General de Negocios, Expansión e Inversión de la empresa, supeditado a la prórroga del Presupuesto del año 2016, que se aplicará en el año 2017, considerando las observaciones emitidas a la matriz de Riesgos y Planes de Contingencia.

Acta No. 08-2016 - 29 de dic-2016; Ordinaria**.-Conocimiento y resolución del Informe de Gestión de la Presidencia, correspondiente al 31 de octubre-2016.-**

Resolución No. 47-2016, el Directorio acoge oficio EEASA-PE-2771-2016 y por unanimidad resuelve aprobar el informe de gestión de la Presidencia Ejecutiva al 31 de octubre-2016-

.-Conocimiento y resolución del informe de Avance de los Planes de Inversión al 31 de octubre-2016.-

Resolución No. 48-2016, el Directorio conoce el oficio EEASA-PE-2772-2016, y por unanimidad resuelve aprobar este informe.

.-Conocimiento y resolución sobre acta suscrita de la terminación por mutuo acuerdo del Contrato de Asociación entre CNEL EP y EEASA, para la administración de la CNEL EP Unidad de Negocio Bolívar.-

Resolución No. 49-2016, el Directorio da por conocido oficio e informe presentados, y por unanimidad resuelve apoyar la gestión realizada por la administración y recomienda, se continúe con las acciones necesarias y pertinentes para recuperar los recursos patrimoniales invertidos, prestados y gastados por la EEASA en la CNEL EP Unidad de Negocio Bolívar.

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**B. ACTOS SOCIETARIOS Y EXTRACTO DE ASUNTOS TRATADOS EN JUNTAS GENERALES DE ACCIONISTAS Y DIRECTORIOS (continuación)**

.-Conocimiento del Informe de Auditoría Interna correspondiente al año 2016, y aprobación del Plan Anual de Actividades de la Unidad de Auditoría Interna para el ejercicio 2017.-

Resolución No. 50-2016, el Directorio sobre la base de la delegación otorgada por la Junta General de Accionistas mediante resolución 028-99, conoce el oficio A.I. 0152-2016, y por unanimidad resuelve dar por conocido y aprobado el informe de actividades desarrolladas por la Unidad de Auditoría Interna en el año 2016, con las observaciones emitidas por el Directorio.

Resolución No. 51-2016, sobre la base de la delegación otorgada por la Junta General de Accionistas mediante resolución 028-99, por unanimidad el Directorio resuelve aprobar el Plan Anual de Actividades de la Unidad de Auditoría Interna para el ejercicio 2017, con las observaciones emitidas por el Directorio.

Acta No. 01-2017 - 31 de enero-2017; Ordinaria

.-Conocimiento y resolución del Informe de Gestión al 30 de noviembre de 2016.-

Resolución No. 03-2017, el Directorio acoge el oficio EEASA-PE-0162-2017 y resuelve aprobar el informe de gestión de la Presidencia Ejecutiva al 30 de noviembre-2016.

.-Conocimiento y resolución del informe de Avance de los Planes de Inversión al 30 de noviembre-2016.-

Resolución No. 04-2017, el Directorio conoce el oficio EEASA-PE-0163-2017, y por unanimidad resuelve aprobar este informe.

.- Conocimiento y resolución del informe de la Administración.-

Resolución 05-2017, el Directorio por unanimidad resuelve dar por conocido el oficio EEASA-PE-0165-2017, a través del cual se presenta este informe de la administración.

.-Autorización para la suscripción de los siguientes convenios:

- Con el GAD municipal del Cantón Santiago de Quero, para la dotación de alumbrado Público por un valor de USD 121.338,89
- Con el GAD municipal del Cantón San Pedro de Pelileo, para dotación de alumbrado Público, por el valor de USD 108.575,92

Resolución 42-2016, el Directorio autoriza a la Presidencia Ejecutiva la suscripción de estos convenios.

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**B. ACTOS SOCIETARIOS Y EXTRACTO DE ASUNTOS TRATADOS EN JUNTAS GENERALES DE ACCIONISTAS Y DIRECTORIOS (continuación)**

.-Ratificación de suscripción de Convenio Tripartito de Cooperación Interinstitucional entre el MEER-EEASA y CELEC EP Unidad de Negocio Hidroagoyan.

Resolución 43-2016, por unanimidad el Directorio resuelve ratificar la suscripción de este convenio, para la ejecución del Proyecto Integral de Modernización de las Redes Eléctricas del Centro de la ciudad de Baños.

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**C. PROFORMA Y LIQUIDACIÓN PRESUPUESTARIA - AÑO 2016**

CONTENIDO:

- **PROFORMA PRESUPUESTARIA AÑO 2016, COMPARATIVO CON 2015**
 - **PRESUPUESTO DE CAJA AÑO 2016**
 - **BALANCE ENERGÉTICO 2016**
 - **LIQUIDACIÓN PRESUPUESTO DE OPERACIÓN A DICIEMBRE 2016**
 - **LIQUIDACIÓN PRESUPUESTO DE INVERSIONES 2016**
 - **LIQUIDACIÓN PRESUPUESTO DE CAJA 2016**
 - **ANÁLISIS DE VARIACIONES DE EEASA**
 - **MARCAS EXPLICATIVAS DE COMISARIO REVISOR**
-

PROFORMA PRESUPUESTARIA AÑO 2016, COMPARATIVO CON 2015

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A. PROFORMA PRESUPUESTARIA AÑO 2016				
CONCEPTO	REFORMA 2015	PRESUPUESTO 2016	VARIACIÓN	
			CANTIDAD	%
INGRESOS DE OPERACIÓN	64,552,293	66,660,066	2,107,773	3.27%
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN	64,299,679	60,282,826	(4,016,853)	-6.25%
SUPERAVIT PRESUPUESTARIO	252,614	6,377,240	6,124,627	2424.50%
INGRESOS DE INVERSION	57,733,066	37,542,925	(20,190,141)	-34.97%
EGRESOS POR INVERSIONES	57,733,066	37,542,925	(20,190,141)	-34.97%
TOTAL PRESUPUESTO 2015	122,285,359	104,202,991	(18,082,368)	-14.79%

PRESUPUESTO DE CAJA AÑO 2016

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A. PROFORMA PRESUPUESTARIA DE CAJA AÑO 2016						
PARTIDA PRESUPUESTARIA	CONCEPTO	REFORMA 2015	PRESUPUESTO 2016	VARIACIÓN		
				CANTIDAD	%	
INGRESOS						
01	Caja General	223,254	132,000	(91,254)	-40.87%	
02	Reservas	35,222,237	35,192,806	(29,431)	-0.08%	
03	Recursos de Estado	36,239,378	36,239,378	0	0.00%	
04	Recursos Propios (Reserva de Utilidad)	1,222,932,000	1,222,932,000	0	0.00%	
05	Recursos de Terceros	1,192,000	914,000	(278,000)	-23.32%	
06	Financiación	47,000	48,000	1,000	2.13%	
07	07 Ventas de energía y otros servicios	53,370,560	54,816,439	1,445,879	2.71%	
08	08 Ventas de energía generadas	427,190	298,207	(128,983)	-30.19%	
09	09 Ventas de energía a otras empresas	4,413,765	4,722,544	308,779	6.99%	
10	10 Cajas de venta con tarifa 0%	1,579,048	1,824,000	244,952	15.51%	
11	11 Ventas de tarifa 0% de generación de energía	2,089,828	2,336,928	247,100	11.82%	
12	12 Ventas de energía	0	0	0	0.00%	
13	13 Cuentas de pagar por compra	15,723,770	12,436,700	(3,287,070)	-20.91%	
14	14 Valores a Terceros por Recibir	15,522,400	15,199,237	(323,163)	-2.08%	
	SUMAR INGRESOS	129,864,038	114,016,154	(15,847,884)	-12.20%	
EGRESOS						
01	Costos de energía	58,234,000	57,153,000	(1,081,000)	-1.86%	
02	Costos de generación	307,830	307,830	0	0.00%	
03	Costos de venta	13,124,150	13,130,000	5,850	0.04%	
04	Costos de administración	4,735,341	4,442,500	(292,841)	-6.18%	
05	Costos financieros	0	0	0	0.00%	
06	06 Depreciación de bienes de uso	58,833,820	57,600,000	(1,233,820)	-2.09%	
07	07 Cuentas por pagar proveedores	2,342,000	2,100,000	(242,000)	-10.33%	
08	08 Cuentas por pagar a otras empresas de energía	2,400,000	2,400,000	0	0.00%	
09	09 Cuentas por pagar	5,823,814	7,044,111	1,220,297	20.95%	
10	10 Cuentas por pagar a empleados	706,710	710,000	3,290	0.47%	
11	11 Cuentas por pagar a otros	10,000	10,000	0	0.00%	
12	12 Valores a Terceros por Recibir	15,124,000	15,199,237	75,237	0.50%	
	SUMAR EGRESOS	129,721,144	127,591,251	(2,129,893)	-1.64%	
	SALDOS DE CAJA	142,894	6,324,943	6,182,049	4326.31%	

BALANCE ENERGÉTICO 2016

		REFORMA 2015	PRESUPUESTO 2016	VARIACION	%	
1	ENERGIA DISPONIBLE	kWh	684,559,252	677,359,213	42,794,961	6.74
2	ENERGIA FACTURADA	kWh	593,335,170	633,420,823	40,085,653	6.76
3	PERDIDAS DE ENERGIA SISTEMA	kWh	41,224,083	43,933,390	2,709,307	6.57
4	PERDIDAS DE ENERGIA SISTEMA	%	6.50%	6.42%	-0.02%	(0.21)
5	VALOR COMPRA ENERGIA	US\$	32,361,087	29,530,825	(2,830,262)	(8.75)
6	PRECIO MEDIO DE COMPRA	CEN/kWh	5.12	4.38	(0.74)	(14.45)
7	COMPRA ENERGIA POR CONTRATOS	kWh	542,855,906	593,254,194	50,398,288	9.38
8	VALOR COMPRA ENERGIA CONTRATOS	US\$	21,251,579	19,918,393	(1,333,186)	(6.27)
9	PRECIO MEDIO CONTRATOS	CEN/kWh	3.92	3.36	(0.56)	(14.31)
10	COMPRA ENERGIA SPOT	kWh	69,915,537	81,604,655	(8,310,882)	(9.24)
11	VALOR COMPRA ENERGIA SPOT	US\$	11,109,508	9,632,491	(1,497,017)	(13.48)
12	PRECIO MEDIO MERC OCASIONAL	CEN/kWh	12.36	11.78	(0.58)	(4.70)
13	VALOR FACTURACION ENERGIA	US\$	59,312,488	61,887,993	2,555,505	4.31
14	PRECIO MEDIO FACTURADO CUENTE FINAL	CEN/kWh	10.04	9.77	(0.27)	(2.72)
15	ENERGIA PROPIA GENERADO	kWh	12,057,570	11,787,838	(269,732)	(2.24)
16	VALOR ENERGIA PROPIA	US\$	409,885	299,327	(110,558)	(26.97)
17	PRECIO MEDIO DE GENERACION PROPIA	CEN/kWh	3.40	2.54	(0.86)	(25.31)
18	NUMERO DE CLIENTES	#	256,185	266,169	9,984	3.90
19	NUMERO DE TRABAJADORES	#	346	331	(15)	(4.34)
20	INDICE CUENTE/ TRABAJADOR	#	740	804	64	8.61
21	SUPERAVIT PRESUPUESTARIA	US\$	252,614	6,377,240	6,124,626	2,424.50

ANÁLISIS DE VARIACIONES DE EEASA

Ver información ampliada en informe de liquidación presupuestaria año 2016



EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
LIQUIDACION PRESUPUESTO DE OPERACION
A DICIEMBRE 2016

PRESUPUESTO DE OPERACIONES

Concepto	Presupuesto Inicial 2016	Presupuesto Reformado 2016	Presupuesto Ejecutado Dic-16	% Ejecutado
INGRESOS				
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Operación)	66,510,066.00	63,753,349.00	64,441,495.06	1.01
Prestación de Servicios	66,425,066.00	63,672,349.00	64,194,521.84	1.01
<i>Venta de Energía con Tarifa 0%</i>	62,144,114.00	62,022,622.00	62,724,396.42	1.01
Venta de Energía Consumidores	55,076,772.00	54,605,133.00	55,404,306.64	1.01
<i>Residencial</i>	27,490,570.00	26,718,119.00	28,021,070.67	1.05
<i>Comercial</i>	10,064,696.00	10,201,421.00	10,149,658.71	0.99
<i>Industrial</i>	12,032,344.00	12,716,590.00	12,261,900.46	0.96
<i>Otras</i>	5,489,162.00	4,969,003.00	4,971,676.80	1.00
Venta de Energía Generada	299,327.00	719,424.00	888,759.85	1.24
Venta de Energía de Sistema de Alumbrado Público	6,768,015.00	6,698,065.00	6,431,329.93	0.96
<i>Otras Ventas Tarifa 0%</i>	1,924,034.00	110,199.00	125,480.15	1.14
Otras Ventas con Tarifa 0% Relacionado a la Venta Energía	1,924,034.00	110,199.00	125,480.15	1.14
<i>Ventas con Tarifa 12%</i>	2,356,918.00	1,539,528.00	1,344,645.27	0.87
Ingresos por Venta de Bienes y Servicios relacionados con la Energía	1,560,014.00	757,624.00	737,838.41	0.97
Ingresos por Venta de Bienes y Servicios no relacionados con la Energía	796,904.00	781,904.00	606,806.86	0.78
Ingresos por Telecomunicaciones	-	-	-	-
Subvenciones del Gobierno	-	-	133,646.15	1.00
Subsidios y reconocimientos estatales	-	-	133,646.15	1.00
Intereses Ganados	85,000.00	81,000.00	113,327.07	1.40
Intereses Ganados	85,000.00	81,000.00	113,327.07	1.40
OTROS INGRESOS NO OPERATIVOS	150,000.00	2,688,556.00	2,990,243.82	1.11
Otros ingresos ajenos a la Actividad u Operación	150,000.00	2,688,556.00	2,990,243.82	1.11
TOTAL INGRESOS	66,660,066.00	66,441,905.00	67,431,738.88	101%
COSTOS Y GASTOS				
COSTOS	29,930,470.00	32,199,927.00	32,816,234.86	1.02
Costos de Ventas	29,530,825.00	31,723,178.00	32,470,630.83	1.02
<i>Costos de Energía Comprada</i>	29,530,825.00	31,723,178.00	32,470,630.83	1.02
<i>Costos por Telecomunicaciones</i>	-	-	-	-
Costos de Generación	399,645.00	476,749.00	345,604.03	0.72
<i>Mano de Obra</i>	160,899.00	160,899.00	60,871.71	0.38
<i>Servicios</i>	218,200.00	247,954.00	187,769.92	0.76
<i>Materiales</i>	20,521.00	67,871.00	96,962.40	1.43
<i>Otros Gastos de Generación</i>	25.00	25.00	-	-
GASTOS	30,352,358.00	30,867,554.00	27,607,293.09	0.89
Gastos de Ventas	13,887,079.00	13,922,791.00	11,799,264.38	0.85
Mano de Obra	7,153,658.00	7,140,409.00	6,047,974.41	0.85
Servicios	3,392,474.00	3,434,932.00	3,132,025.18	0.91
Materiales	1,185,628.00	1,185,628.00	949,410.28	0.80
Gasto de Servicios de Comercialización	2,146,619.00	2,153,122.00	1,669,854.51	0.78
Otros Gastos	8,700.00	8,700.00	-	-
Gastos Administrativos	6,472,263.00	6,781,676.00	3,467,749.93	0.51
Mano de Obra	2,401,329.00	2,607,790.00	1,486,334.21	0.57
Servicios	3,302,732.00	3,296,434.00	1,633,033.57	0.50
Materiales	373,474.00	373,474.00	302,538.85	0.81
Otros Gastos	394,728.00	503,978.00	45,843.30	0.09
Gasto por Depreciación y Amortización	9,984,316.00	10,154,387.00	12,334,579.60	1.21
Gasto depreciación Propiedad planta y equipo	9,715,169.00	10,016,370.00	12,212,921.95	1.22
Gasto Deterioro y Baja de Propiedad, Planta y Equipo	-	-	-	-
Gasto deterioro Otros Activos	-	-	-	-
Gasto amortización	269,147.00	138,017.00	121,657.65	0.88
Gastos Financieros	8,700.00	8,700.00	5,699.18	0.66
Gastos Financieros	8,700.00	8,700.00	5,699.18	0.66
TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIÓN	60,282,828.00	63,067,481.00	60,423,527.95	0.96
OTROS GASTOS NO OPERATIVOS	-	-	-	-
Otros Gastos Ajenos a la Actividad	-	-	-	-
TOTAL COSTOS Y GASTOS	60,282,828.00	63,067,481.00	60,423,527.95	0.96
TOTAL SUPERÁVIT/DÉFICIT PRESUPUESTARIO OPERACIÓN	6,227,238.00	685,868.00	4,017,967.11	5.86
TOTAL SUPERÁVIT/DÉFICIT PRESUPUESTARIO AJENOS A OPERACIÓN	150,000.00	2,688,556.00	2,990,243.82	1.11
TOTAL SUPERÁVIT/DÉFICIT PRESUPUESTARIO	6,377,238.00	3,374,424.00	7,008,210.93	2.08

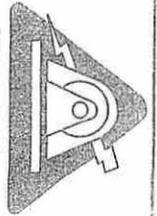
SECCIÓN PRESUPUESTOS



EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.				
PRESUPUESTO DE INVERSIONES				
ETAPA FUNCIONAL	Presupuesto Inicial 2016	Presupuesto Reformado 2016	Presupuesto Ejecutado Dic-16	% Ejecutado
GENERACIÓN	293,765	299,011	110,690	37%
SUBTRANSMISION	3,953,211	5,772,159	4,734,639	82%
DISTRIBUCIÓN	7,632,969	11,335,591	13,860,079	122%
COMERCIALIZACIÓN Y ALUMBRADO PUBLICO	21,669,711	24,310,361	16,388,837	67%
INVERSIONES GENERALES	3,993,269	5,183,186	3,816,865	74%
TOTAL INVERSIONES	37,542,925	46,900,308	38,911,110	83%

PRESUPUESTO DE INVERSIONES				
FUENTE	Presupuesto Inicial 2016	Presupuesto Reformado 2016	Presupuesto Ejecutado Dic-16	% Ejecutado
RECURSOS PROPIOS	22,450,990	23,445,006	19,027,552	81%
RECURSOS DE ACCIONISTAS*	15,059,792	22,112,307	17,620,020	80%
CONTRIBUCIONES DE USUARIOS	582,540	-	-	0%
CONVENIOS INSTITUCIONES DEL ESTADO	32,144	1,342,997	2,263,539	169%
CREDITOS / PRESTAMOS REALIZADOS POR LA EMPRESA**	-	-	-	0%
TOTAL INVERSIONES	38,125,466	46,900,310	38,911,111	83%


 SECCION PRESUPUESTOS



EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
LIQUIDACION PRESUPUESTO DE CAJA
A DICIEMBRE 2016
PRESUPUESTO DE CAJA

CONCEPTO	Presupuesto Inicial 2016	Presupuesto Reformado 2016	Presupuesto Ejecutado Dic-16	% Ejecutado
SALDO INICIAL DE EFECTIVO	198,100.00	197,100.00	1,700,790.56	863%
ENTRADAS DE EFECTIVO				
Ingresos por Venta de Energía (Consumidores, Generacion, Alumbrado Publico)	61,525,666.00	60,913,073.00	56,652,083.45	93%
Otros Ingresos de Efectivo Operativos	4,280,952.00	3,618,283.00	3,143,954.74	87%
Recursos del Estado - Inversión	19,725,191.00	22,937,886.00	21,330,258.63	93%
Convenios	614,684.00	720,000.00	513,001.36	71%
Otras Inversiones				0%
Aportes de Otros Accionistas				0%
Contribuciones Usuarios			487,285.08	100%
Subsidios y Reconocimientos Estatales				0%
Ingresos PEC - No Inversión				0%
Documentos y Cuentas por Cobrar	12,486,714.00	8,984,526.00	193,721.82	2%
Terceros (tasa de recolección de basura, impuesto a bomberos, etc.)	15,099,887.00	14,400,000.00	15,759,383.76	109%
Otros Ingresos de Efectivo No Operativos	85,000.00	81,000.00		0%
TOTAL ENTRADAS DE EFECTIVO	113,818,094.00	111,654,768.00	98,079,688.84	87.84
SALIDAS DE EFECTIVO				
Compra de energía(pago a generadores y transmisor)	22,544,869.00	25,977,540.00	29,924,746.37	115%
Gastos de operación	20,376,040.00	21,189,916.00	20,046,857.67	95%
Otros Costos y Gastos de Operación			4,136.86	0%
Inversiones / Obras en Construcción	37,542,924.00	36,760,802.00	15,131,546.40	41%
Otras Inversiones				0%
Costos de Calidad				0%
Documentos y Cuentas por pagar	4,862,166.00	6,427,791.00	8,366,725.17	130%
Egresos PEC - No Inversión			659,059.55	100%
Obligaciones acumuladas por pagar al MEM	7,265,365.00	6,078,174.00		0%
Terceros (tasa de recolección de basura, impuesto a bomberos, etc.)	15,099,887.00	13,200,000.00	14,077,753.32	107%
Gastos Financieros y Multas				0%
Otros egresos de efectivo No Operativos				0%
TOTAL SALIDAS DE EFECTIVO	107,691,251.00	109,634,223.00	88,210,825.34	80%
SALDO FINAL DEL EFECTIVO	6,324,943.00	2,217,645.00	11,569,654.06	522%

SECCION PRESUPUESTOS

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**D. ASUNTOS LEGALES JUDICIALES**

Informe del asesor jurídico de la empresa.- El 09 de enero-2017, fue entregado por el asesor jurídico a la Firma Consultores Morán Cedillo, un informe emitido el 05 de enero-2017, con corte al 31 de diciembre-2016, en el que se especifica varios asuntos legales, entre los principales se encuentran los siguientes:

COMO PARTE ACTORA:

1.- Juicio Penal No. 2015-00684, en conocimiento de la Unidad Judicial Penal de Pastaza, por faltantes de materiales de la bodega del Cantón Pastaza, por el valor de USD 118.502,30, según denuncia presentada por la EEASA, en contra del Ledo. Juan Alcides Naranjo Gómez.

Estado actual:

Se encuentra fijada para el 12 de enero/2017, la audiencia de evaluación y preparación del juicio.

Patrocina este juicio, el Doctor Rodrigo Gómez Gualpa, asesor particular.

COMO PARTE DEMANDADA:

2.- Causa Contenciosa Administrativa No. 0768-2011., en la Primera Sala del Tribunal Distrital No. 1 de lo Contencioso Administrativo de Quito. Reclamo presentado por las señoras Mayra Graciela y Judith Guadalupe Pilla Tite, por presunta mala prestación de servicio público de energía eléctrica, muerte de una menor de edad y afectación personal a la salud de dos personas adicionales Cuantía USD 750.000,00

Estado actual:

Se ha terminado la evacuación de las pruebas solicitadas por las partes.

Contingencia:

Dada la naturaleza del juicio, no se puede opinar sobre el resultado del mismo, en todo caso se recomienda realizar una provisión de USD 200.000,00 para e 2017.

3.- Causa Contenciosa Administrativa No. 01518-2013 en la Primera Sala del Tribunal Distrital No. 1 de lo Contencioso Administrativo de Quito, presentado un reclamo de indemnización civil – económica por el Sr. Ricardo Pérez Cruz, por presunta mala prestación de servicio público de energía eléctrica y afectación a su salud. Cuantía USD 300.000,00.

Estado actual:

Terminó definitivamente el juicio en el mes de junio de 2016, habiendo sido rechazada todas las pretensiones del actor.

No es necesario realizar provisión alguna para el 2017.

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**D. ASUNTOS LEGALES JUDICIALES (continuación)**

4.- Juicio Civil Ordinario No. 2015-01129, A cargo de la Unidad judicial Tena, Provincia del Napo. Presentado por José Francisco Grefa Andy y Elena Aguinda, quienes reclaman una indemnización civil – económica por presuntos daños morales, por deficiencia del servicio eléctrico de la empresa en el Cantón Archidona y el consecuente fallecimiento de su hijo William Grefa Aguinda. Cuantía USD. 300.000,00.

Estado actual:

Los actores desistieron del juicio, se encuentra en proceso de reconocimiento de las firmas y rúbricas del desistimiento, para el día 27 de enero/2017, para el archivo definitivo del mismo.

No se requiere provisión alguna.

5.- Juicio Civil No. 024812, a cargo de la Unidad Judicial Civil de Ambato. Por indemnización por incumplimiento de contrato, seguido por la empresa ELECTROS' ON en contra de la EEASA. Cuantía USD 92.000,00.

Estado actual: Se ha dictado sentencia en segunda instancia por parte de los jueces Provinciales de la Sala de lo Civil de Tungurahua, declarando la nulidad procesal del juicio, a partir de la demanda. Se desconoce si la parte demandante volverá a continuar la causa, en vista que se viene litigando por el lapso de cinco años.

Se recomienda no realizar provisión alguna.

6.- Juicio Civil No. 2016- 03083, a cargo de la Unidad Judicial Civil de Ambato, juicio por indemnización por presunto servicio deficitario de energía eléctrica, causante de daños de equipos del Hospital Básico Privado Duran. La cuantía es de US\$ 110.000,00

Estado actual:

Por gestión conjunta entre la EEASA y la Compañía de Seguros QBE Seguros Colonial, el actor desistió del juicio y se archivó definitivamente el mismo, sin pago por parte de la empresa.

7.- Juicio laboral No. 2016-0247, a cargo de la Unidad Primera Judicial de Trabajo de Ambato.

Estado actual:

Se ha calificado la demanda y se encuentra en proceso de citación de la misma a la EEASA y Delegado del Procurador General del Estado. La cuantía es de US\$ 50.000,00.

Por ser una causa nueva de tipo laboral, se recomienda una provisión de US\$, 30.000,00.

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**E. Responsabilidades del Comisario por la revisión de los estados financieros (NIA 700)**

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en conjunto están exentos de errores importantes, ya sea por fraude o error, y emitir un dictamen de revisión que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable representa un nivel de aseguramiento elevado, pero no es una garantía de que una revisión realizada de conformidad con NIAs detectará siempre un error importante cuando exista. Los errores pueden originarse de un fraude o error y se consideran significativos aunque, de forma individual o en conjunto, se puede esperar que influyan de manera razonable en las decisiones económicas que tomen los usuarios en base a estos estados financieros.

Como parte de una revisión de comisario de acuerdo con NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores importantes en los estados financieros, derivados de fraude o error; diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de revisión que respondan a esos riesgos y obtenemos evidencia de revisión suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error importante que resulte de un fraude es mayor que aquél que se deriva de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsiones, o hacer caso omiso del control interno.
 - Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la revisión, con el fin de diseñar procedimientos de revisión que sean apropiados en función de las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.
 - Concluimos respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración de las bases contables para empresas en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del dictamen. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía pueda o no continuar como un negocio en marcha.
 - Evaluamos la presentación, la estructura y el contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan eventos y transacciones subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.
-

SECCIÓN II

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS

EJERCICIO ECONÓMICO 2016



EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares)

	Nota	2016	2015	
1	ACTIVO	274,831,809.05	233,373,014.84	
11	ACTIVO CORRIENTE	71,383,878.65	56,645,651.78	
111	EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	6	11,686,912.68	1,883,214.44
11101	CAJA GENERAL	69,158.62	135,323.88	
11102	FONDOS PARA CAMBIOS	10,100.00	9,100.00	
11103	FONDOS ROTATIVOS	38,000.00	38,000.00	
11104	BANCOS	11,569,654.06	1,700,790.56	
112	ACTIVOS FINANCIEROS	7	40,511,235.73	33,261,616.30
11201	CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES	8,057,253.36	7,197,967.78	
11202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES NO RELACIONADOS	6,702,506.29	5,144,385.11	
11203	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES RELACIONADOS	5,455,436.76	5,401,974.33	
11204	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	796,229.04	1,056,296.74	
11205	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	20,344,868.33	15,127,966.56	
11206	PROVISIÓN POR DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	(846,158.05)	(706,974.22)	
113	INVENTARIOS	8	14,399,373.06	13,149,289.17
11301	INVENTARIO DE MATERIALES Y SUMINISTROS	14,485,365.09	13,157,630.60	
11302	INVENTARIO DE MATERIALES EN TRANSFORMACIÓN	-	2,238.42	
11304	ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE INVENTARIOS	(85,992.03)	(10,577.85)	
114	ANTICIPOS A PROVEEDORES Y GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	9	4,786,357.18	7,016,535.88
11401	ANTICIPOS A PROVEEDORES	4,320,282.48	6,578,000.91	
11402	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	309,957.07	181,522.44	
11403	LICENCIAS Y SOFTWARE PAGADOS POR ANTICIPADO	112,582.79	144,952.54	
11406	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	43,594.84	162,059.99	
115	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	-	1,282,962.77	
11501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	-	1,282,962.77	
117	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-	47,033.22	
11701	OTROS ACTIVOS	-	47,033.22	
12	ACTIVO NO CORRIENTE	203,447,930.40	176,727,363.06	
121	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10	202,315,825.76	176,693,481.06
12141	BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	278,223,931.83	198,274,401.24	
12151	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	(120,379,024.91)	(93,670,887.14)	
12142	PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	12,205,333.61	34,243,104.39	
12152	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	(5,662,285.61)	(13,841,606.21)	
12143	PROYECTO PLANREP BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	814,321.92	3,123,496.53	
12153	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROYECTO PLANREP BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	(149,624.38)	(461,907.04)	
12144	PROYECTOS EEEP 2012 BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	775,950.33	3,355,327.93	
12154	DEPRECIACIÓN ACUM. PROYECTOS EEEP 2012 BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	(103,223.55)	(186,235.73)	
12145	BIENES E INSTALACIONES NO DESTINADAS AL SERVICIO ELÉCTRICO	1,824,055.54	2,183,830.96	
12155	DEPRECIACIÓN ACUM. BIENES E INSTALACIONES NO DESTINADAS AL SERVICIO ELÉCTRICO	(897,080.41)	(1,030,996.95)	
12147	OBRAS EN CONSTRUCCIÓN DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	27,005,407.39	40,806,546.11	
12148	PROYECTOS PLAN PMD BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	9,103,924.64	4,192,046.00	
12158	DEPRECIACIÓN ACUM. PROYECTOS PLAN PMD BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	(525,409.84)	(283,639.03)	
12149	URBANIZACIONES, LOTIZACIONES Y CONJUNTOS HABITACIONALES	83,823.19	-	
12159	DEPRECIACIÓN ACUM. URBANIZACIONES, LOTIZACIONES Y CONJUNTOS HABITACIONALES	(3,303.99)	-	
123	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	33,882.00	33,882.00	
12301	OTRAS INVERSIONES	33,882.00	33,882.00	
126	ACTIVOS POR IMPUESTOS NO CORRIENTES	1,098,222.64	-	
12601	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	11	1,098,222.64	



EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares)

	Nota	2016	2015
2 PASIVO		42,809,259.93	41,220,665.77
21 PASIVO CORRIENTE		30,078,622.43	29,352,453.28
211 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12	5,711,409.64	10,341,733.31
21101 PROVEEDORES NO RELACIONADOS		2,196,545.57	3,112,945.90
21102 CUENTAS POR PAGAR		3,514,864.07	7,228,787.41
212 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	13	1,121,139.86	800,854.71
21201 CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		203,530.22	285,725.64
21202 CON EL IESS		158,381.13	165,649.77
21203 POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		352,878.94	349,479.30
21204 DIVIDENDOS POR PAGAR		406,349.57	-
213 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS CON RELACIONADOS	14	20,147,055.42	14,923,229.97
21301 PROVEEDORES RELACIONADOS		13,349,119.88	9,973,337.81
21302 PLAN RENOVAMEER		6,797,935.54	4,949,892.16
214 PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	15	1,342,789.07	1,297,485.13
21401 JUBILACIÓN PATRONAL		530,639.07	493,292.88
21402 OTROS BENEFICIOS A CORTO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS		812,150.00	804,192.25
215 OTROS PASIVOS CORRIENTES	16	1,756,228.44	1,989,150.16
21501 FONDOS DE REPARO		16,176.90	188,298.42
21502 PROVISIÓN POR PROCESOS JUDICIALES		230,000.00	300,000.00
21503 OTRAS PROVISIONES CORRIENTES		152,496.74	236,448.19
21504 VALORES DE TERCEROS POR RECAUDAR		1,357,554.80	1,264,403.55
22 PASIVO NO CORRIENTE		12,730,637.50	11,868,212.49
221 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	17	3,607,099.40	3,340,125.16
22101 DEPÓSITO DE ABONADOS		3,607,099.40	3,340,125.16
222 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	18	9,123,538.10	8,528,087.33
22201 JUBILACIÓN PATRONAL		6,635,702.25	6,289,185.02
22202 OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS		2,487,835.85	2,238,902.31
3 PATRIMONIO NETO		232,022,549.12	192,152,348.07
31 PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS		232,022,549.12	192,152,348.07
311 CAPITAL	19	127,375,665.00	127,375,665.00
31101 ACCIONES		127,375,665.00	127,375,665.00
312 APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	20	59,724,093.63	38,973,341.24
31201 APORTES		59,724,093.63	38,973,341.24
313 RESERVA	21	3,167,410.78	2,808,068.20
31301 RESERVA LEGAL		3,167,410.78	2,808,068.20
314 OTROS RESULTADOS INTEGRALES	22	14,979,403.95	-
31401 SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		14,979,403.95	-
315 RESULTADOS ACUMULADOS	23	22,229,582.48	19,401,849.19
31501 UTILIDADES NETAS ACUMULADAS		2,827,733.29	-
31503 AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES		410,643.33	410,643.33
31504 RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN DE NIIF		16,915,757.88	16,915,757.88
31505 RESERVA POR DONACIONES Y CONTRIBUCIONES		2,075,447.98	2,075,447.98
316 RESULTADOS		4,546,393.28	3,593,425.44
31601 RESULTADO DEL EJERCICIO CORRIENTE		4,546,393.28	3,593,425.44
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		278,831,809.05	233,373,014.84

Dr. Juan Carlos Caldeón
CONTADOR GENERAL (R)

Dra. Silvia Gómez
DIRECTORA FINANCIERA (R)

Ing. Jaime Artunduaga E.
PRESIDENTE EJECUTIVO



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

	Nota	2016	2015
OPERACIONES CONTINUADAS			
41		64,981,661.05	62,749,810.43
411	24	64,046,015.70	60,054,566.54
41101		62,751,410.26	59,368,515.53
41102		840,591.43	-
41103		490,325.05	1,286,051.01
41104		775,688.96	-
412	25	133,646.15	2,094,243.89
41201		133,646.15	2,094,243.89
511	26 (-)	62,399,658.91	59,513,896.68
51101		32,470,630.83	33,839,448.96
51201		219,570.01	206,913.60
51202		126,047.71	75,030.21
51203		2,075,003.38	958,032.39
51204		4,196,759.39	3,786,702.69
51205		482,664.38	440,392.12
51206		10,574,066.57	11,224,941.94
51341		11,119,020.01	6,957,861.52
51342		494,305.71	1,396,723.78
51343		43,002.83	187,279.39
51344		30,182.60	169,418.41
51348		477,224.25	181,151.67
51349		3,303.99	-
51401		107,877.25	-
		UTILIDAD BRUTA	3,234,913.75
	(=)	2,582,002.94	3,234,913.75
413	27 (+)	2,276,626.99	1,630,822.50
41307		1,709,777.54	1,500,814.64
41308		112,131.74	130,007.86
41312		273,787.71	-
41317		180,930.00	-
414	28 (+)	954,092.45	602,991.66
41401		870,269.26	602,991.66
41402		83,823.19	-
		RESULTADO OPERATIVO	5,468,727.81
	29 (=)	5,612,222.38	5,468,727.81
421	30 (+)	1,361,553.10	807,829.29
42101		88,998.08	106,609.59
42102		223,159.62	170,184.88
42104		1,049,405.40	531,034.82
52	31 (-)	2,627,882.20	2,683,131.76
51345		28,094.36	23,410.68
521		6,366.42	7,317.64
52101		6,366.42	7,317.64
522		2,593,421.42	2,652,403.44
52201		45,856.76	53,669.98
52202		1,620,645.39	2,531,302.54
52203		926,919.27	67,430.92
		RESULTADO DEL PERÍODO	3,593,425.44
	32 (=)	4,546,393.28	3,593,425.44
PARTIDAS QUE NO SE RECLASIFICARÁN POSTERIORMENTE AL RESULTADO DEL PERÍODO:			
Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo	33	14,979,403.95	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO		19,525,797.23	3,593,425.44

[Firma]
 Sr. Juan Carlos Caldero
 CONTADOR GENERAL (E)

[Firma]
 Dra. Silvia García S.
 DIRECTORA FINANCIERA (E)

[Firma]
 Sr. Jaime Astudillo R.
 PRESIDENTE EJECUTIVO



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

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	63,433,642.39	59,719,051.10
Otros cobros por actividades de operación	(3,890,264.80)	2,738,768.75
Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(44,462,142.33)	(48,869,769.51)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(3,889.00)	1,251,456.60
Otros pagos por actividades de operación		
Comisiones bancarias	(6,366.42)	(7,317.64)
Otras entradas (salidas) de efectivo		
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	15,071,000.04	13,332,179.30
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(21,383,638.12)	(19,109,774.66)
Adquisiciones de inventarios	(4,494,840.74)	(11,723,455.43)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(25,878,678.86)	(30,833,230.29)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aporte en efectivo para futura capitalización	19,985,060.24	15,315,512.93
Dividendos pagados		(167,080.33)
Otras entradas (salidas) de efectivo	626,316.82	337,632.41
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	20,611,377.05	15,486,065.01
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9,803,698.24	(2,014,985.98)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	1,883,214.44	3,898,200.42
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	11,686,912.68	1,883,214.44

[Firma]
 Dr. Juan Carlos Calderón
 CONTADOR GENERAL (E)

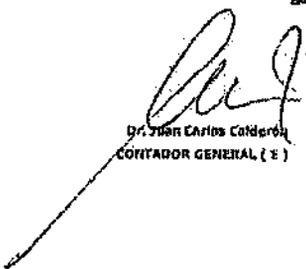
[Firma]
 Dra. Silvia Cárdenas
 DIRECTORA FINANCIERA (E)

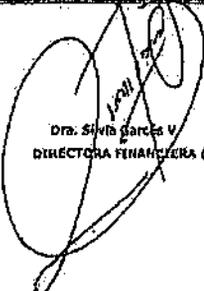
[Firma]
 Ing. Jaime Astudillo R.
 PRESIDENTE EJECUTIVO



EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (En dólares)

Detalle	Acciones ordinarias	Aportes futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	127,375,665.00	19,241,295.47	2,660,315.87	20,979,372.27	170,456,648.61
Utilidad del ejercicio 2015				3,593,425.44	3,593,425.44
Otro resultado integral del ejercicio 2015				3,593,425.44	3,593,425.44
Resultado integral total del ejercicio 2015				3,593,425.44	3,593,425.44
Aportes cancelados por el MEER (electivo)		16,438,916.45			16,438,916.45
Aportes cancelados por el MEER (otros)		1,462,026.50			1,462,026.50
Convenios cancelados excluye MEER (electivo)		668,412.40			668,412.40
Incremento de reserva legal			147,752.33	(147,752.33)	
Remisión		1,162,690.42		(1,162,690.42)	
Pago de dividendos				(167,080.33)	(167,080.33)
Total de aportaciones, distribuciones y otras transacciones con los propietarios		19,732,045.77	147,752.33	(1,477,523.08)	18,402,275.02
Saldo al 31 de diciembre de 2015	127,375,665.00	38,973,341.24	2,808,068.20	22,995,274.63	192,152,349.07
Utilidad del ejercicio 2016				4,546,393.28	4,546,393.28
Otro resultado integral del ejercicio 2016				14,979,403.95	14,979,403.95
Resultado integral total del ejercicio 2016				19,525,797.23	19,525,797.23
Aportes cancelados por el MEER (electivo)		20,738,523.49			20,738,523.49
Convenios cancelados excluye MEER (electivo)		12,278.90			12,278.90
Incremento de reserva legal			359,342.58	(359,342.58)	
Dividendos por pagar				(406,349.57)	(406,349.57)
Total de aportaciones, distribuciones y otras transacciones con los propietarios		20,750,752.39	359,342.58	(765,692.15)	20,344,402.82
Saldo al 31 de diciembre de 2016	127,375,665.00	59,724,093.63	3,167,410.78	41,755,379.71	232,022,549.12


 Dr. Juan Carlos Calderón
 CONTADOR GENERAL (E)


 Dra. Silvia García V.
 DIRECTORA FINANCIERA (E)


 Eng. Jaime Astudillo R.
 PRESIDENTE EJECUTIVO

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2016

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

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

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

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

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

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

Al respecto informo que, de conformidad con lo dispuesto en la Ley Orgánica de Servicio Público, publicada en el tercer suplemento del R.O. No. 418 de 16 de enero de 2015, las funciones del CONELEC, pasaron a ser ejercida por La Agencia de Regulación y Control de Electricidad ARCONEL.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento.- Los Estados Financieros de Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. con corte al 31 de diciembre de 2016 y 2015 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

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

Costo histórico

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

Valor razonable

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

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

3. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN

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

4. MONEDA DE PRESENTACIÓN

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

5. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

5.1. Efectivo y sus equivalentes

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

5.2. Activos financieros

Los activos financieros están representados principalmente por las cuentas por cobrar consumidores y las cuentas por cobrar por venta de energía en el Mercado Eléctrico Mayorista, las cuales son con pagos fijos o determinables que no se negocian en un mercado activo. Estas cuentas en el momento del reconocimiento las cuentas por cobrar se miden por su precio de transacción, por cuanto no tienen un componente financiero significativo. Posteriormente se miden al costo amortizado, menos cualquier deterioro, en los casos necesarios, registrando el correspondiente ajuste de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente. No obstante el costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no contiene un componente financiero significativo y, son a corto plazo.

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

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

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

5.3. Valor razonable de activos y pasivos financieros

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

5.4. Servicios y otros pagos anticipados

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

5.5. Inventarios

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

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

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

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

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

5.6. Propiedad, planta y equipo

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

5.6.1. Medición en el momento del reconocimiento

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

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

5.6.2. Medición posterior al reconocimiento

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

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren.

Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual.

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

5.7. Depreciación

Se aplicará consistentemente el método de depreciación lineal en función de la vida útil de los activos fijos. Los activos adquiridos o construidos hasta el año 2015, se deprecian en base a las vidas útiles remanentes establecidas en el último revalúo de activos fijos realizado. Los activos adquiridos o construidos con fecha posterior, se deprecian en base a los porcentajes establecidos en base a la políticas establecidas en el Manual de Contabilidad para la Empresas de Distribución Eléctrica y Otros Servicios (MACEDEL), los cuales consideramos razonables y acordes a la realidad de los activos del sector eléctrico; a continuación los detallamos:

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

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

5.8. Inversiones a largo plazo

Las inversiones permanentes se registrarán al costo.

5.9. Deterioro del valor de los activos no corrientes

A cada fecha de reporte la Empresa evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de Inversiones y activos intangibles con vida útil indefinida, la Empresa realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Para evaluar si existen indicios de que un activo pueda haberse deteriorado la Empresa con el apoyo de su personal técnico evalúa en base a fuentes externas e internas de información, si existen circunstancias que hayan generado o pudieran generar deterioro en el valor de los activos.

5.10. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Empresa tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Empresa asumirá ciertas responsabilidades.

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

5.11. Planes de beneficios definidos a empleados

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos por concepto de jubilación, desahucio y retiro voluntario, es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario Independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en otro resultado integral.

5.12. Medio ambiente

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

5.13. Impuestos

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

5.14. Reconocimiento de ingresos

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

Los ingresos por venta de energía, se reconocen una vez suministrado el servicio a los consumidores y clientes.

La periodicidad de la facturación es mensual tanto en la venta directa a los abonados como en las ventas en el Mercado Eléctrico.

5.15. Costos y gastos

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

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

5.16. Estado de flujos de efectivo

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

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos y fondos rotativos;
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento;
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes;
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

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

5.17. Estimaciones

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

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

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

5.17.2. Beneficios a los empleados:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales, según el método de unidad de crédito proyectada. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

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

Los beneficios a los empleados están compuestos por:

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

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

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

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

El Ministerio de Relaciones Laborales mediante resolución No. MRL-2013-EDT-0400, de 19 de julio de 2013, estableció un nuevo régimen laboral, calificando a las obreras y obreros sujetos al Código del Trabajo y las servidoras y servidores sujetos a la Ley Orgánica de Empresas Públicas, por lo que en la empresa operan dos regímenes salariales.

5.17.3. Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Empresa estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

5.17.4. Valor justo de propiedad, planta y equipo:

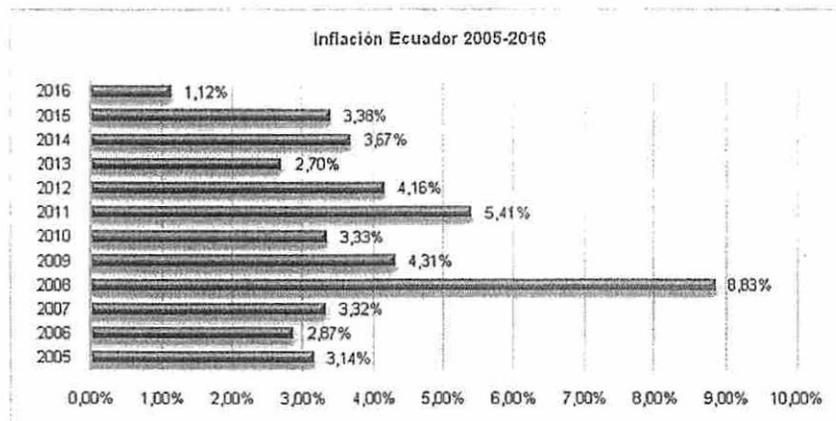
La Empresa ha determinado el valor justo de sus Propiedades, Planta y equipos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF. Este ejercicio requirió la valorización de estos activos considerando las condiciones de mercado en la fecha de transición. El valor de mercado se determinó como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

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

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

5.18. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

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



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

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

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

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

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

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

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

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

Las modificaciones a la NIIF 11 proporcionan lineamientos para determinar cómo contabilizar la adquisición de una operación conjunta que constituya un negocio, según la definición de la NIIF 3 Combinaciones de Negocios. Específicamente, las modificaciones establecen que deberían aplicarse los principios relevantes de contabilidad de combinaciones de negocios de la NIIF 3 y de otras normas (por ejemplo, NIC 36 Deterioro de Activos, con respecto a la prueba de deterioro de una unidad generadora de efectivo a la que se ha distribuido la plusvalía en una adquisición de una operación conjunta). Deben utilizarse los mismos requisitos para la formación de una operación conjunta si, y solo si, un negocio existente es aportado a la operación conjunta por una de las partes que participa en ella.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Las modificaciones a la NIC 27 permiten que en los estados financieros separados, se registren las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, usando el método de participación. Anteriormente sólo se permitía el método del costo o de acuerdo con la norma de Instrumentos financieros. Adicionalmente, aclara que estados financieros separados, son aquellos presentados en adición a los estados financieros consolidados o en adición a los estados financieros de un inversionista que no tiene subsidiarias pero que tiene inversiones en asociadas o negocios conjuntos, para las cuales las inversiones se registran usando el método de participación. Esta norma no ha sido aplicable en el año 2016 y tampoco se prevé que en el futuro tenga un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

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

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

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

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

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

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

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

Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos y considerando que el mercado de bonos corporativos de alta calidad en Ecuador no es profundo, se ha establecido que la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos. La tasa de descuento utilizada por la empresa actuaria se determina por referencia a la tasa pasiva referencial del Banco Central y se espera aplicar este cambio en el año actual.

5.19.2 NORMAS NUEVAS Y REVISADAS EMITIDAS PERO AÚN NO EFECTIVAS

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

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

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

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

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

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

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

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

Las modificaciones clarifican lo siguiente:

1. Disminuciones por debajo del costo en el saldo en libros de instrumentos de deuda a tasa fija, medidos a valor razonable, para los cuales la base tributaria se mantiene al costo, da lugar a una diferencia temporal deducible, independientemente de si el tenedor de los instrumentos de deuda espera recuperar el saldo en libros mediante la venta o por el uso, o si es probable que el emisor pagará todos los flujos de caja contractuales.
2. Cuando una entidad evalúa si existirán utilidades gravables disponibles para ser utilizados como diferencia temporal deducible, y las leyes impositivas restringen la utilización de las pérdidas para deducirse de los ingresos gravables de un tipo específico, una entidad evalúa la diferencia temporal deducible en combinación con otras diferencias temporarias deducibles de ese mismo tipo, pero de forma separada de otros tipos de diferencias temporarias.
3. La estimación de utilidades gravables futuras puede incluir la recuperación de algún tipo de activo de la entidad por un valor superior al saldo en libros si hay suficiente evidencia que es probable que la entidad alcanzará los mismos; y,

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

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

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

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

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

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

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.
- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.
- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

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

- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

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

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

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

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

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

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

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

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

Las modificaciones clarifican que:

1. En la estimación del valor razonable de pagos basados en acciones liquidados en efectivo, la contabilidad del efecto del cumplimiento o no cumplimiento de la irrevocabilidad de la concesión, debe seguir el mismo enfoque que los pagos basados en acciones liquidados en acciones.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ESTADO DE SITUACIÓN – Composición de saldos

6. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (111)

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

Código	Cuenta	Re f	2016	2015	Variación
111	EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		11,686,912.68	1,883,214.44	9,803,698.24
11101	CAJA GENERAL		69,158.62	135,323.88	(66,165.26)
11102	FONDOS PARA CAMBIOS		10,100.00	9,100.00	1,000.00
11103	FONDOS ROTATIVOS		38,000.00	38,000.00	-
11104	BANCOS	a)	11,569,654.06	1,700,790.56	9,868,863.50

6.2. Análisis

a) Bancos

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

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

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2015	Movimientos deudora	Movimientos acreedora	Saldo 31/12/2016
111040101000 1	BANCO DEL AUSTRO	48.856,51	516.853,81	391.538,87	174.173,45
111040101000 2	BANCO DEL PACIFICO	63.125,43	217.567,56	163.039,21	117.653,78
111040101000 3	BANCO DEL PICHINCHA	41.500,16	13.877,06	55.377,22	0,00
111040101000 4	BANCO DE GUAYAQUIL	13.891,13	33.940,50	43.311,30	4.520,33
111040101000 5	PRODUBANCO	6.970,53	14.257,13	15.137,68	6.089,98
111040101000 8	BANCO BANEQUADOR	18.342,48	1.965.410,18	1.898.126,49	85.826,17
111040101000 9	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	1.508.104,32	78.226.524,17	68.553.038,14	11.181.590,35
Total		1.700.790,56	80.986.430,41	71.919.889,61	11.569.654,06

7. ACTIVOS FINANCIEROS (112)

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

Código	Cuenta	Re f	2016	2015	Variación
112	ACTIVOS FINANCIEROS		40,511,235.73	33,261,818.30	7,249,819.43
11201	CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES	a)	8,057,253.36	7,197,967.78	859,285.58
11202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES NO RELACIONADOS	b)	6,702,506.29	5,184,385.11	1,518,121.18
11203	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES RELACIONADOS	c)	5,456,436.76	5,401,974.33	54,462.43
11204	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	d)	796,229.04	1,056,296.74	(260,067.70)
11205	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	e)	20,344,968.33	15,127,968.56	5,217,001.77
11208	PROVISIÓN POR DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	f)	(846,168.05)	(706,974.22)	(139,183.83)

7.2. Análisis

a) 11201 Cuenta por cobrar consumidores

- Esta cuenta registra la cartera comercial originada por la venta de energía a sus clientes clasificados dentro de las diferentes categorías del pliego tarifario; su saldo al 31 de diciembre del 2016 es US\$ 8'057.253,36
- El movimiento y el saldo anual de la cuenta consumidores se muestra a continuación:

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

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

Detalle	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total	
(+) Facturación energía	6,939,927	6,198,408	6,036,798	6,006,957	6,006,730	6,041,424	5,990,813	6,046,591	6,032,041	6,114,166	6,241,353	6,416,745	73,071,754	
(+) Facturación ocasionales	8,748	16,945	8,934	7,015	5,466	6,194	5,106	8,500	8,586	17,137	12,284	31,718	143,859	
(-) Recaudación energía	(5,522,123)	(5,568,986)	(6,017,424)	(6,158,189)	(5,843,001)	(5,769,709)	(5,820,813)	(6,333,178)	(5,952,025)	(5,922,688)	(6,201,672)	(6,813,516)	(72,023,320)	
(-) Recaudación contratos	(9,748)	(16,945)	(8,834)	(7,116)	(5,489)	(6,261)	(5,240)	(6,500)	(10,107)	(17,197)	(12,351)	(37,718)	(145,599)	
(+) Notas de crédito				101		87	134		1,511	60	66		1,940	
(+/-) Ajustes netos			(118,569)									184,694	66,135	
(+/-) Rectificaciones	(28,926)	(20,856)	(113,792)	(49,298)	(24,071)	(27,610)	(17,504)	(30,537)	(10,719)	(20,841)	(16,038)	113,286	(244,706)	
(-) Bajas					(3,292)	(5,588)		(1,700)					(10,578)	
Movimiento neto	330,878	608,768	(211,004)	(200,500)	(136,285)	(236,519)	(152,296)	(318,622)	(89,296)	(170,630)	(22,844)	(198,762)	6,857,253	
(*)													Saldo al 31/12/2015	7,197,968
(*)													Saldo al 31/12/2016	6,857,253

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

Recaudación total = Recaudación energía + recaudación contratos + rectificaciones + bajas

Facturación total = Facturación de energía + facturación ocasionales

Recaudación total = 72'424.203

Facturación total = 73'215.413

% Recaudación anual = 99%

- El saldo de la cuenta consumidores (US\$ 8'057.253), está integrado por la facturación del mes de diciembre US\$ 6'416.745 (80%) y la cartera US\$ 1'640.508(20%), la misma que se analiza a continuación:

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

PERIODO	2016												2015		VARIACION		
	Jan	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total	2015	%	2015	%
30 días	606.10	119.03	21.879	102.27	849.292	562.04	104.59	24.701	115.51	806.858	44.053	14.441	(2.822)	(13.239)		42.433	
60 días	89.483	43.871	11.340	42.368	186.930	89.473	43.252	11.783	33.998	177.557	(20)	569	(444)	9.267		9.373	
90 días	30.471	16.577	1.012	15.404	63.409	21.879	8.257		12.139	42.375	8.492	8.266	1.012	3.265		21.034	
180 días	65.788	53.538	17.921	53.838	181.084	34.858	33.945	8.339	38.922	115.680	21.129	19.594	9.588	14.914		65.224	
360 días	29.887	59.637	12.871	88.873	181.693	7.825	30.222	8.848	35.427	82.101	21.862	22.310	4.223	31.197		79.592	
más de 360 días	16.051	84.936	15.768	81.347	198.101	5.781	48.002	0.144	23.962	85.890	10.270	36.933	7.824	57.384		112.21	
Subtotal	827.48	370.38	80.790	361.85	1.649.60	721.89	288.27	61.609	259.08	1.310.64	105.78	102.11	13.181	102.748		329.86	
	50%	23%	6%	22%	100%	55%	20%	5%	20%	100%	8%	6%	1%	8%		25%	

Comentario.- Se observa una variación general entre el 2016 y 2015 de US\$ 329.868, representando un incremento del 25%.

El saldo de la cuenta consumidores (US\$ 8'057.253,36), incluye US\$ 1'085.639,34 de valores de terceros, comprendiéndose como tales: tasa de basura, contribución bomberos, FERUM y seguro contra incendios. Ver también comentario de la Tabla No. 21

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

- Esta cuenta está conformada por cargos fijos, cheques devueltos y protestados de clientes, facturación clientes especiales, facturación por generación a no relacionados y créditos otorgados en la ventanilla de contratos. El saldo al 31 de diciembre del 2016 es US\$ 6,702,506.29 e incluye principalmente los siguientes rubros: cargos fijos US\$ 6'544.351 y facturación por generación US\$ 145.347 un detalle de los movimientos de la facturación por generación es como sigue:

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

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

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

c) 11203 Cuentas y documentos por cobrar a clientes relacionados

- Esta cuenta registra principalmente los derechos de cobro a CNEL Bolívar producto del Convenio de Administración por un total de US\$ 5.182.082,34

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

Detalle	Plan 10 Millones	Proyectos Complementarios	Gastos de administración	Total
- Cuentas por cobrar	11,245,878.55	8,480,847.30	847,069.40	20,573,795.25
- Cuentas por pagar	(7,068,683.85)	(8,148,654.71)	(97,032.17)	(15,314,370.73)
Saldo a favor en Actas de Conciliación	4,177,194.70	332,192.59	750,037.23	5,259,424.52
(Menos)				
25-05-2016	Transferencia	Liquidación		Contratos
- Contrato 183-2014 Ing. Nicolay Barragán		(61,214.18)		(61,214.18)
- Contrato 224-2014 Ing. Galo Patín		(16,128.00)		(16,128.00)
Saldo a favor a 31 de diciembre de 2016	4,177,194.70	254,850.41	750,037.23	5,182,082.34

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

- En el grupo 11203 también se controla la facturación por generación a relacionados, cuyo saldo es US\$ 272.730. Un detalle de los saldos y movimientos principales de las cuentas por cobrar a empresas e instituciones del Estado se presentan a continuación:

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

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

Detalle	Saldo al 31/12/2015	Ventas	Cobros	Compensación	Reclasificaciones	Saldo al 31/12/2016
CELECEP		5,895	(34)	(4,204)	(1,658)	-
EMELNORTE	4,023	16,221	(13,470)		1,401	8,175
EMPRESA ELECTRICA AZOGUEZ	1,862	2,709	(2,714)			1,857
EMPRESA ELECTRICA CENTRO SUR	8,282	32,319	(28,439)		(1,515)	10,647
EMPRESA ELECTRICA COTOPAXI	10,629	13,470	(10,919)		1,718	14,897
EMPRESA ELECTRICA QUITO				(40,565)		83,824
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUR		7,808	(568)			7,238
EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA		10,658	(4,711)	8,571	(7,458)	7,058
GERENC. REGIONAL CNEL-GUAYAQUIL		167,537	(143,574)	(23,963)		(0)
GERENC.REGIONAL CNEL-BOLIVAR	5,503	2,229	(1,896)			5,838
GERENC.REGIONAL CNEL-EL ORO		33,479	(28,375)	(5,104)		0
GERENC.REGIONAL CNEL-ESMERALDAS	18,046	18,926	(14,354)			20,619
GERENC.REGIONAL CNEL-GUAYAS-LOS RIO	10,252	64,445	(54,326)			20,371
GERENC.REGIONAL CNEL-LOS RIOS	4,099	13,402	(11,324)			6,176
GERENC.REGIONAL CNEL-MANABI	44,995	51,073	(43,434)			52,634
GERENC.REGIONAL CNEL-MILAGRO	14,438	20,159	(17,046)			17,550
GERENC.REGIONAL CNEL-SANTA ELENA		20,108	(17,026)	(246)		2,835
GERENC.REGIONAL CNEL-SANTO DOMINGO		17,597	(14,927)	(2,671)		(0)
GERENC.REGIONAL CNEL-SUCUMBIOS	11,417	10,430	(8,935)			12,913
Total	333,546	630,949	(416,072)	(60,182)	(17,510)	272,730

d) 11204 Otras cuentas por cobrar no relacionados

- Está compuesta principalmente por anticipos remuneraciones, faltantes de inventario, cuentas por cobrar a proveedores de bienes y servicios y clientes incobrables del período 2012 -2016. Su saldo al 31 de diciembre del 2016 es US\$ 796.229,04.
- El movimiento anual de otras cuentas por cobrar no relacionadas se muestra a continuación:

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

Código	Cuentas	Saldo 31/12/2015	Movimiento deudora	Movimiento acreedora	Saldo 31/12/2016
1120401	ANTICIPO REMUNERACIONES	476.230,44	1.110.899,81	1.113.810,98	473.119,27
1120402	FALTANTES DE INVENTARIOS	124.440,11	30.869,40	43.022,65	112.086,88
1120403	FUNCIONARIOS, EMPLEADOS Y EX EMPLEADOS	2.502,96	91.975,46	93.980,31	498,11
1120404	A PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS	105.653,82	223.561,99	316.597,56	12.918,25
1120405	POR INSTALACIONES EVENTUALES	77.618,60	201.826,40	213.666,50	65.778,50
1120406	CLIENTES INCOBRABLES	264.895,64	6.041,34	141.040,26	129.896,72
1120407	ENTIDADES PÚBLICAS	4.666,85	219.645,81	223.174,34	1.138,12
1120408	MATERIALES SALIDOS DE BODEGA POR LIQUIDAR	288,52	1.268,82	482,13	1.093,21
Total		1.056.296,74	1.886.707,03	2.146.774,73	796.229,04

Comentario 1.- Los faltantes de inventarios (1120402) corresponden al ex colaborador: Juan Naranjo por US\$ 111.677, sobre este caso se encuentran en trámite el juicio penal N° 2015-00684 dos acciones legales una de carácter civil signada con el número 16301-2013-0301 que se tramita en la Unidad Judicial Civil de Pastaza, y una acción penal que se tramita en la Fiscalía Provincial de Pastaza (Ref. Memorando AJ-088-2014, del 12 de septiembre). Adicionalmente la Contraloría General del Estado efectuó un examen especial sobre este caso, contando a la presente fecha con el informe aprobado. La diferencia de US\$ 409.86se produjo por faltantes del inventario 2016 que serán justificados en el primer trimestre del 2017.

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

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

e) 11205 Otras cuentas por cobrar relacionados

- *Corresponde principalmente a cuentas por cobrar al Ministerio de Electricidad y Energía Renovable (MEER) por subsidios por tarifa de la dignidad, tercera edad, compensación crisis energética, capacidades especiales, volcán Tungurahua y déficit tarifario. Su saldo al 31 de diciembre del 2016 es US\$ 20'344.968,33, presentando el siguiente movimiento:*

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

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2015	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2016
1120502010001	DECRETO 451-A TARIFA DIGNIDAD	6.611.786,06	3.159.266,77	8.393,05	9.762.659,78
1120502010002	SUBSIDIO TERCERA EDAD	1.314.337,15	773.142,27	15.175,93	2.072.303,49
1120502010004	DECRETO 242 COMPENSACIÓN CRISIS ENERGÉTICA	546.802,97	0,00	0,00	546.802,97
1120502010006	SUBSIDIO CAPACIDADES ESPECIALES	77.774,18	75.550,28	320,22	153.004,24
1120502010007	ZONAS AFECTADAS VOLCÁN TUNGURAHUA REG. CONELEC N° 001/11	68.990,34	38.681,07	0,00	107.671,41
1120502010009	DÉFICIT TARIFARIO 2013	1.754.577,79	0,00	0,00	1.754.577,79
1120502010012	DÉFICIT TARIFARIO 2014	2.834.161,36	0,00	0,00	2.834.161,36
1120502010013	DÉFICIT TARIFARIO 2015	1.913.063,61	0,00	97.891,44	1.815.172,17
1120502010014	DÉFICIT TARIFARIO 2016	0,00	2.422.314,71	2.288.668,56	133.646,15
1120502010050	COMPRA DE ACCIONES A ACCIONISTAS PRIVADOS	0,00	9.884,86	0,00	9.884,86
1120502010051	SUBSIDIO PROGRAMA DE COCCIÓN EFICIENTE	0,00	1.155.084,11	0,00	1.155.084,11
Total		15.121.493,46	7.633.924,07	2.410.449,20	20.344.968,33

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

f) 11206 Provisión por deterioro de activos financieros

- *Registra la provisión por clientes incobrables del período 2012-2016, la provisión de la cartera con antigüedad mayor a 61 días y otros rubros que a criterio de la Comisión para la calificación de activos financieros presentan riesgo de incobrabilidad. Su saldo al 31 de diciembre del 2016 es US\$ - 846.158.*
- *El movimiento anual de la provisión por deterioro de activos financieros se muestra a continuación:*

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

(+)	Incremento neto de la provisión según Memorando DF-DIR-0510-2017	146.849
(-)	Regulación provisiones 2012-2015	(7.497)
(-)	Recuperación valores dados de baja	(168)
(=)	Movimiento neto	139.184
(+)	Saldo al 31/12/2015	706.974
(=)	Saldo al 31/12/2016	846.158

Comentario.- Con el propósito de efectuar un análisis de los activos financieros al 31 de diciembre del 2016, Presidencia Ejecutiva conformó una Comisión integrada por la Directora Financiera (E), Auditora Interna (E) y Asesor Jurídico. Mediante Memorando DF-DIR-0510-2017, esta Comisión informó los resultados de su análisis. Según el informe presentado, el monto necesario de la provisión, se registró un incremento neto de US\$ 139.184

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es grande y dispersa. La estimación para cuentas de cobro dudoso incluye cuentas por cobrar a clientes que se encuentran deterioradas, las cuales ascienden a US\$ 129.897 (31 de diciembre de 2015: US\$264.896). El deterioro reconocido representa la diferencia entre el valor en libros de esas cuentas por cobrar a clientes y el valor presente de los recursos que se espera recibir de su liquidación. La Entidad no mantiene colateral sobre estos saldos.

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

8. INVENTARIOS (113)

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

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
113	INVENTARIOS		14.398.373,06	13.149.289,17	1.260.083,89
11301	INVENTARIO DE MATERIALES Y SUMINISTROS	a)	14.485.365,09	13.157.630,80	1.327.734,49
11302	INVENTARIO DE MATERIALES EN TRANSFORMACIÓN		-	2.236,42	(2.236,42)
11304	ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE INVENTARIOS	b)	(85.992,03)	(10.577,85)	(75.414,18)

8.2. Análisis

a) 11301 Inventario de materiales y suministros

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

b) 11304 Estimación por deterioro de inventarios

La estimación por deterioro de inventarios en el año 2016 fue de US\$ 75.414, se la realizó como parte del trabajo de las constataciones físicas anuales a los materiales con calificación (1) nuevo. Sin embargo, el movimiento de la cuenta de resultados de deterioro refleja movimiento total por el valor de US\$ 222,017, no solamente incluye la estimación realizada anualmente, además contiene el ajuste de aquellos materiales que son considerados para remate y que se los ajusta hasta llegar a su valor neto de realización o base de remate en nuestro caso el monto asciende a US\$ 126.367, adicionalmente se incluye el ajuste de deterioro que sufren aquellos materiales utilizados en instalaciones eventuales cuyo monto asciende a US\$ 20.236.

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

Código	Cuenta	Saldo Inicial 31/12/2015	Movimientos deudores	Movimientos acredores	Saldo Final 31/12/2016
1130101010001	BODEGA 1 - CASTRO ORTIZ BYRON GUSTAVO	2.797.351,02	2.668.876,19	2.475.051,49	2.991.175,72
1130101010002	BODEGA 2 - SANTIAGO PROAÑO	1.729.980,80	3.105.447,95	3.263.656,97	1.571.771,58
1130101010003	BODEGA 3 - CASTRO ORTIZ BYRON GUSTAVO	1.058.442,17	309.781,40	446.118,48	922.104,09
1130101010004	BODEGA 4 - CASTRO ORTIZ BYRON GUSTAVO	776.014,20	813.770,06	678.045,19	911.739,07
1130101010005	BODEGA 5 - PAZ ROBALINO JESSICA MARINA	3.666.589,57	7.449.537,98	6.308.626,78	4.807.500,75
1130101010006	BODEGA 6 - SANTIAGO PROAÑO SUMINISTROS	124.020,27	118.614,01	152.539,40	88.094,88
1130101010007	BODEGA TEMPORAL 2, 5 Y 6 - WILLIAM TIPANQUIZA GUEVARA	0,00	979.134,47	979.134,47	0,00
1130101020001	BODEGA 2 - JOHN POMBOZA ARROYO	15.767,32	82.167,23	60.155,50	17.779,05
1130102010001	BODEGA 7.- CONDE ESTEBAN	1.337.557,67	1.418.813,23	1.233.680,66	1.521.890,24
1130103010001	BODEGA 8.- WALTER EDMUNDO TRAVEZ GARCIA	84.548,00	61.080,20	55.827,39	89.780,81
1130104010001	BODEGA 9.- MARQUEZ T EDISON A.	1.358.210,42	2.420.953,22	2.271.344,93	1.507.818,71
1130105010001	BODEGA 1 - WILLIAM TIPANQUIZA GUEVARA	0,00	21.567,22	21.567,22	0,00
1130105010002	BODEGA 2 - SANTIAGO PROAÑO	32.968,48	523.914,03	556.882,52	0,00
1130105010003	BODEGA 3 - WILLIAM TIPANQUIZA GUEVARA	0,00	11.808,52	11.808,52	0,00
1130105010004	BODEGA 4 - WILLIAM TIPANQUIZA GUEVARA	1.274,55	85.510,45	86.785,00	0,00
1130105010005	BODEGA 5 - PAZ ROBALINO JESSICA MARINA	20.871,99	898.845,51	919.717,50	0,00
1130105010006	BODEGA 6 - SANTIAGO PROAÑO - SUMINISTROS	0,00	12.384,15	12.384,15	0,00
1130105010007	BODEGA 7.- CONDE ESTEBAN	10.378,56	63.617,88	73.998,44	0,00
1130105010008	BODEGA 8.- WALTER EDMUNDO TRAVEZ GARCIA	0,00	1.172,61	1.172,61	0,00
1130105010009	BODEGA 9.- MARQUEZ T EDISON A.	0,00	60.484,98	60.484,98	0,00
1130105010010	CONTRASTACIÓN DE MEDIDORES - LEOPOLDO ANDRADE	143.655,77	1.191.126,65	1.279.072,23	55.710,19
1130105010012	BODEGA 12-TEMPORAL - WILLIAM TIPANQUIZA	0,00	775.498,97	775.498,97	0,00
		14.398.373,06	23.031.044,89	21.703.950,40	14.485.365,09

- En el año 2016 se efectuó el inventario físico por medio de la firma Jesigval S.A.
- El deterioro de los inventarios se cuantifica mediante el procedimiento establecido en el Instructivo reformado para la calificación y valoración de materiales de bodegas de la EEASA.

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

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

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

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
114	ANTICIPOS A PROVEEDORES Y GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		4,760,357.18	7,016,538.88	(2,230,178.70)
11401	ANTICIPOS A PROVEEDORES	a)	4,320,282.48	6,528,000.91	(2,207,718.43)
11402	SEGURÓS PAGADOS POR ANTICIPADO		309,957.07	161,522.44	128,434.63
11403	LICENCIAS Y SOFTWARE PAGADOS POR ANTICIPADO		112,582.79	144,952.54	(32,369.75)
11406	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		43,534.84	162,059.99	(118,525.15)

9.2. Análisis

a) 11401 Anticipos a proveedores

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

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

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2015	Movimiento 2016	Saldo 31/12/2016
1140101	CONTRATOS DE ESTUDIOS Y CONSULTORÍA	49.980,00	5.488,00	55.468,00
1140102	CONTRATOS ROPA DE TRABAJO	0,00	7.978,41	7.978,41
1140103	CONTRATOS SERVICIOS PROFESIONALES	13.474,97	98.441,68	111.916,65
1140104	CONTRATOS CONSTRUCCIÓN DE OBRAS	1.014.469,36	2.035.124,26	3.049.593,62
1140105	CONTRATOS COMPRA DE EQUIPOS Y MATERIALES	1.115.126,32	2.547.753,92	3.662.880,24
1140106	CONTRATOS DE OTROS SERVICIOS	1.021.882,86	304.448,87	1.326.331,73
1140107	COMPRA DE BIENES	4.164,16	40.813,38	44.977,54
1140111	BANCO DE DESARROLLO DE AMÉRICA LATINA (CAF)	1.960.164,78	51.100,00	2.011.264,78
1140112	AGENCIA FRANCESA DE DESARROLLO	1.348.738,46	523.319,46	1.872.057,92
1140113	BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO FERUM BID II	0,00	285.472,68	285.472,68
Total		6.528.000,91	5.000.340,00	11.528.340,91

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

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

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2016
11401	ANTICIPOS A PROVEEDORES	4.320.282,48
1140101	CONTRATOS DE ESTUDIOS Y CONSULTORÍA	55.468,00
114010101	TUNGURAHUA	55.468,00
1140102	CONTRATOS ROPA DE TRABAJO	7.978,41
114010201	TUNGURAHUA	7.978,41
1140103	CONTRATOS SERVICIOS PROFESIONALES	111.916,65
114010301	TUNGURAHUA	111.916,65
1140104	CONTRATOS CONSTRUCCIÓN DE OBRAS	3.049.593,62
114010401	RECURSOS PROPIOS	557.568,00
114010402	BID II RSND	937.631,02
114010409	PMD MEER	1.645,41
114010410	PMD	11.428,09
114010417	SAPG	0,00
114010418	PLAN RENOVA MEER 2014	0,00
114010419	PMD MEER 2014	0,00
114010420	PMD COSTOS CALIDAD 2014	5.955,97
114010421	PROGRAMA PEC 2015	0,00
114010422	PROGRAMA PMD CC 2016	54.372,38
1140105	CONTRATOS COMPRA DE EQUIPOS Y MATERIALES	3.662.880,24
114010501	RECURSOS PROPIOS	401.639,94

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

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2016
114010510	PMD	206.788,41
114010523	PMD COSTOS CALIDAD 2014	0,00
114010524	RECTIFICACIONES PMD COSTOS DE CALIDAD 2015	0,00
114010525	EEASA PEC ACOMETIDA EXPRESA 2015	0,00
114010527	BID 2015	0,00
114010528	PROGRAMAS PMD CC 2016	0,00
1140106	CONTRATOS DE OTROS SERVICIOS	1.246.248,23
114010601	TUNGURAHUA	73.663,35
114010602	SIDGE 2014	1.172.584,84
1140107	COMPRA DE BIENES	454,86
114010701	ANTICIPOS CON ORDENES DE PAGO	0,00
114010702	ANTICIPOS CON FONDOS ROTATIVOS	454,86
1140112	AGENCIA FRANCESA DE DESARROLLO	531.290,91
114011201	AFD 2015	531.290,91
1140113	BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO FERUM BID II	285.472,68
114011301	FERUM BID II	285.472,68

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (121)

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

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
121	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		202.315.325,78	176.693.481,06	25.622.344,70
12141	BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	a)	278.222.931,83	198.274.401,24	79.948.530,59
12151	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		(120.379.024,91)	(93.670.887,14)	(26.708.137,77)
12142	PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	b)	12.205.353,61	34.243.104,39	(22.037.750,78)
12152	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		(5.682.285,61)	(13.841.606,21)	8.179.320,60
12143	PROYECTO PLANREP BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	c)	814.321,92	3.123.496,53	(2.309.174,61)
12153	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROYECTO PLANREP BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		(149.824,38)	(481.907,04)	312.282,66
12144	PROYECTOS EEEP 2012 BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	d)	775.950,33	3.355.327,93	(2.579.377,60)
12154	DEPRECIACIÓN ACUM. PROYECTOS EEEP 2012 BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		(103.223,55)	(196.235,73)	93.012,18
12145	BIENES E INSTALACIONES NO DESTINADAS AL SERVICIO ELÉCTRICO	e)	1.824.065,54	2.183.830,96	(359.765,42)
12155	DEPRECIACIÓN ACUM. BIENES E INSTALACIONES NO DESTINADAS AL SERVICIO ELÉCTRICO		(897.080,41)	(1.030.996,95)	133.916,54
12147	OBRAS EN CONSTRUCCIÓN DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	f)	27.005.407,39	40.805.546,11	(13.801.138,72)
12148	PROYECTOS PLAN PMD BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	g)	9.103.924,64	4.192.046,00	4.911.878,64
12158	DEPRECIACIÓN ACUM. PROYECTOS PLAN PMD BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		(525.409,84)	(283.639,03)	(241.770,81)
12149	URBANIZACIONES, LOTIZACIONES Y CONJUNTOS HABITACIONALES	h)	83.823,19	-	83.823,19
12159	DEPRECIACIÓN ACUM. URBANIZACIONES, LOTIZACIONES Y CONJUNTOS HABITACIONALES		(3.303,99)	-	(3.303,99)

10.2. Análisis

- Controla el inmovilizado material financiado con recursos propios así como los activos eléctricos construidos con aportes de los accionistas para electrificación rural, urbano marginal, programa de reducción de pérdidas y proyectos financiados por Ecuador Estratégico EP.
- No existen gravámenes sobre la propiedad, planta y equipo de la empresa

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

- Durante el ejercicio económico se ha generado un gasto de depreciación de US\$ 12'215.133,75 (Ver también Tabla No. 17.1 y 17.2 movimiento integral de propiedad, planta y equipo 2016, en dólares y Nota No. 26)
- Valor razonable.- El valor razonable de las Propiedades, Planta y Equipos se determinó según reavaluó llevado a cabo en el año 2015 por parte de peritos independientes como parte de las políticas respecto de la Propiedad, Planta y Equipo que se establece en el MACEDEL que indica "Después del reconocimiento como activo, un elemento de propiedad, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabiliza por su importe revaluado, siendo este su valor razonable en la fecha de la revaluación menos cualquier depreciación acumulada y pérdida por deterioro acumulado subsiguiente. La revaluación se realizará por lo menos cada 5 años. Adicionalmente, el mantenimiento preventivo sobre activos eléctricos para su normal funcionamiento disminuye la incidencia del deterioro
- Solamente en casos esporádicos la empresa debe incurrir en costos de remediación ambiental; específicamente en centrales y subestaciones. Se ha determinado que en el evento de cierre y abandono de aquellas instalaciones, las áreas comprometidas con efectos al ambiente son la casa de máquinas, ductos, tanques de combustibles y tuberías de desembarco. El mantenimiento constante de la infraestructura sumado a las medidas preventivas para el tratamiento de contaminantes, mitigan el impacto ambiental cuya remediación en todo caso sería mínima; por lo tanto, la Administración considera que no se debe realizar una provisión por rehabilitación ya que no se cumplen todas las condiciones técnicas para reconocerla.
- Una desagregación detallada de la composición de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

a) 12141 - Bienes e instalaciones en servicio

- Su clasificación es la siguiente:

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

CLASIFICACIÓN DE LOS ACTIVOS		COMPOSICIÓN		
A	Centrales hidroeléctricas:	Península		
B	Centrales de combustión interna:	Ligua		
C	Líneas de subtransmisión:	Huachi - Montalvo	Totoras - Montalvo	Samanga - Atocha
		Samanga - Ambato	Ambato - Oriente	Atocha - Huachi
		Península - Loreto	Santanga - Pillaro	Oriente - Totoras
		Totoras - Pelileo	Pelileo - Baños	Baños - San Francisco
		Montalvo - Quero	Transelectric - Puyo	Puyo - Mushuflacta
		Tena - Tena Norte		
D	Subestaciones de subtransmisión:	S/E Huachi	S/E Baños	S/E Atocha
		S/E Pelileo	S/E Oriente	S/E Montalvo
		S/E Samanga	S/E Loreto	S/E Pillaro
		S/E Quero	S/E Totoras	S/E Loreto 2
		S/E Puyo	S/E Mushuflacta	S/E Tena
		S/E Tena Norte		
E	Líneas de distribución:	Redes aéreas	Red subterráneas	
F	Subestaciones de distribución:	S/E Batán	S/E Ligua - Península	
G	Instalaciones de servicio al consumidor:	Acometidas	Medidores	
H	Instalaciones generales:	Terrenos y Servidumbres	Edificios y Estructuras	Mobiliario y Equipo de oficina
		Equipos de Transporte	Herram., Equ. de taller y garaje	Equipo de lab. e ingeniería
		Equipos de comunicación	Proyecto SIGDE	Equipos de computación
		Equipos de bodega y diversos		

b) 12142 - Proyectos FERUM

- Están clasificados por año de ejecución:

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

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

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

c) 12143 - Proyectos PLAN REP

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

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

d) 12144 - Proyectos EEEP

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

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

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

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

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

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

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

Código	Detalle	Saldo al 31/12/2016	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo al 31/12/2016
1214700	REINGRESOS MATERIALES OBRAS		705,489.02	705,489.02	
1214701	PROGRAMA GENERACIÓN	183,046.69	115,428.39	4,878.79	293,496.29
1214702	COSTOS INDIRECTOS POR DISTRIBUIR		17,895,192.12	17,895,192.12	
1214704	ACOMETIDAS	15,098,801.88	19,107,830.86	18,780,424.10	17,426,208.64
1214706	LÍNEAS Y SUBESTAC.DE SUBTRANSMISIÓN	9,946,604.05	2,649,826.49	10,998,704.29	1,597,726.25
1214707	SISTEMAS DE DISTRIBUCIÓN	11,399,218.88	6,451,885.14	13,067,119.45	4,783,784.57
1214708	ALUMBRADO PÚBLICO Y SEÑALES LUMINOS.	2,436,092.31	2,108,787.12	3,301,893.36	1,242,985.07
1214709	INSTALACIONES GENERALES	1,742,782.30	1,478,327.98	1,559,904.71	1,661,205.57
	Total	40,808,546.11	60,612,567.12	64,313,776.84	37,009,907.39

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

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

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

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

h) 12149 - Urbanizaciones, lotizaciones y conjuntos habitacionales:

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

CLASIFICACIÓN	COMPOSICIÓN		
	A	Año 2015	
B	Año 2016		Sistemas de distribución

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

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

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

Descripción	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO										DEPRECIACIÓN ACUMULADA										
	Saldo 31/12/2014	Adiciones			Transf. de obras en construcc.	Transf. De inventario		Bajas y reingresos netos	Ajustes netos		Saldo 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Adición	Gasto depreciación			Inv. Centro costos	Bajas	Ajuste	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2015
		Compras	Costos	Event. Liqu.		Debe	Haber		Debe	Haber				Depreciac. Obras incorpor.	Depreciac. Obras existentes	Ajuste					
Bienes e instalaciones en centrales hidroeléctricas	7,075,270	0	0	0	0	0	0	0	0	7,075,270	(5,607,016)	0	0	(98,511)	0	0	0	(5,705,526)	1,369,744		
- Centrales de combustión interna	1,586,878	0	0	0	51,713	0	0	0	0	1,638,591	(1,237,482)	0	0	(4,876)	(43,434)	0	0	(1,285,793)	352,798		
- Líneas y subestaciones de líneas y subestaciones de servicios a consumidor	23,254,753	0	0	0	3,007,147	14,027	0	(498,026)	67,038	25,844,939	(9,376,796)	0	0	(101,488)	(614,368)	(2,069)	0	273,356	8,232	(9,813,134)	16,031,805
- Instalaciones de servicios a consumidor	109,434,011	0	0	0	5,548,701	0	0	(1,007,165)	355,217	114,330,763	(52,136,760)	0	0	(210,498)	(3,908,694)	(27,366)	0	674,935	(2,736)	(55,611,121)	58,719,643
- Instalaciones de servicios a consumidor	25,264,453	0	0	0	1,101,711	0	0	(4,580,610)	615,165	22,400,719	(11,062,593)	0	0	(25,705)	(1,327,009)	(22,469)	0	2,547,794	0	(8,889,983)	12,510,736
- Instalaciones generales	26,041,615	24,245	0	0	162,187	744,819	(2,726)	(500,137)	514,116	26,984,119	(10,648,194)	(949)	0	(16,095)	(583,173)	(12,104)	(552,222)	420,725	26,681	(11,365,331)	15,618,788
Subtotal	192,656,980	24,245	0	0	9,871,459	758,846	(2,726)	(6,585,938)	1,551,535	198,274,401	(90,068,842)	(949)	0	(358,664)	(6,575,189)	(64,009)	(552,222)	3,916,810	32,177	(93,670,887)	104,603,514
Proyectos FERUM	33,763,020	0	0	0	1,228,148	0	0	(748,459)	395	34,243,104	(12,884,643)	0	0	(21,456)	(1,371,347)	(3,920)	0	441,216	(1,455)	(13,841,606)	20,401,498
Subtotal	33,763,020	0	0	0	1,228,148	0	0	(748,459)	395	34,243,104	(12,884,643)	0	0	(21,456)	(1,371,347)	(3,920)	0	441,216	(1,455)	(13,841,606)	20,401,498
Proyecto PLANREP	2,758,954	0	0	0	380,480	0	0	(15,670)	0	3,123,497	(278,015)	0	0	(16,733)	(170,538)	(9)	0	3,388	0	(461,907)	2,661,589
Subtotal	2,758,954	0	0	0	380,480	0	0	(15,670)	0	3,123,497	(278,015)	0	0	(16,733)	(170,538)	(9)	0	3,388	0	(461,907)	2,661,589
Proyecto EEEP	961,630	0	0	0	2,402,060	0	0	0	0	3,355,328	(26,817)	0	0	(43,896)	(120,945)	(4,577)	0	0	0	(196,236)	3,159,092
Subtotal	961,630	0	0	0	2,402,060	0	0	0	0	3,355,328	(26,817)	0	0	(43,896)	(120,945)	(4,577)	0	0	0	(196,236)	3,159,092
Proyecto PMD	2,006,057	0	0	0	2,378,499	0	0	0	0	4,192,046	(102,487)	0	0	(45,662)	(138,209)	2,719	0	0	0	(283,639)	3,908,407
Subtotal	2,006,057	0	0	0	2,378,499	0	0	0	0	4,192,046	(102,487)	0	0	(45,662)	(138,209)	2,719	0	0	0	(283,639)	3,908,407
Bienes e instalaciones que no son de servicio	2,183,831	0	0	0	0	0	0	0	0	2,183,831	(1,007,586)	0	0	0	(23,411)	0	0	0	0	(1,030,997)	1,152,834
Subtotal	2,183,831	0	0	0	0	0	0	0	0	2,183,831	(1,007,586)	0	0	0	(23,411)	0	0	0	0	(1,030,997)	1,152,834
Total	234,330,473	24,245	0	0	16,260,645	758,846	(2,726)	(7,350,067)	1,551,930	245,372,207	(104,368,391)	(949)	0	(486,410)	(8,399,640)	(69,796)	(552,222)	4,361,413	30,721	(109,485,272)	135,886,935
Obras en construcción	29,173,370	16,758,605	3,403,624	766	(16,260,645)	11,823,702	(2,716,649)	529,579	0	41,196,489	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	41,196,489
Obras en construcción - Mantenimiento y	0	0	0	0	(389,943)	0	0	0	0	(389,943)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(389,943)
Subtotal	29,173,370	16,758,605	3,403,624	766	(16,650,588)	11,823,702	(2,716,649)	529,579	0	40,806,546	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	40,806,546
Total	263,503,843	16,782,849	3,403,624	766	(389,943)	12,582,548	(2,719,375)	(6,820,488)	1,551,930	286,178,753	(104,368,391)	(949)	0	(486,410)	(8,399,640)	(69,796)	(552,222)	4,361,413	30,721	(109,485,272)	176,693,481

	Movimiento del gasto depreciación			
	Deprec. Obras Incorp.	Depreciac. Obras existentes	Ajuste	Total
Bienes e instalaciones en servicio	(358,664)	(6,575,189)	(64,009)	(6,997,862)
Bienes proyecto FERUM	(21,456)	(1,371,347)	(3,920)	(1,396,723)
Bienes proyecto PLANREP	(16,733)	(170,538)	(9)	(187,280)
Bienes proyecto EEEP	(43,896)	(120,945)	(4,577)	(169,418)
Bienes proyecto PMD	(45,662)	(138,209)	2,719	(181,152)
Bienes e instalaciones que no son de servicio	-	(23,411)	-	(23,411)
Total	(486,410)	(8,399,639)	(69,796)	(8,955,845)

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

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

Descripción	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO										DEPRECIACIÓN ACUMULADA										
	Saldo 31/12/15	Adiciones			Transf. De obras en construcc.	Transf. De inventario		Bajas y reinventarios	Ajustes netos		Saldo al 31/12/2016	Gasto de depreciación			Inv. Centro costos	Bajas	Ajustes netos	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2016		
		Compras	Costos	Event. Ligu.		Debe	Haber		Debe	Haber		Deprec. O. bras incor por.	Depreciac. Obras exist. entes	Ajuste							
Bienes e instalaciones																					
-Centrales hidroeléctricas	7.075.270	-	-	-	-	-	-	-	1.430.622	-	8.505.892	(5.705.526)	-	(77.936)	(5.187)	-	-	(1.822.838)	(7.611.487)	894.405	
-Centrales de combustión interna y subestaciones	1.638.591	-	-	-	-	-	-	-	602.898	-	2.241.489	(1.285.793)	-	(37.859)	17.415	-	-	(756.559)	(2.062.795)	178.693	
-Líneas de transmisión y subestaciones	25.844.939	-	-	-	12.632.804	-	-	(77.374)	1.185.501	-	39.585.870	(9.813.134)	(342.336)	(803.987)	26.407	-	17.373	1.262.025	(9.653.651)	29.932.219	
-Líneas de transmisión y subestaciones de servicios a consumidor general	114.330.763	-	-	-	3.098.951	-	-	(1.359.666)	25.008.171	-	141.078.220	(55.611.121)	(201.465)	(4.030.056)	(1.471.277)	-	969.829	(5.005.669)	(65.349.758)	75.728.461	
-Instalaciones de servicios a consumidor general	22.400.719	-	-	-	403.622	-	-	(2.886.600)	31.874.886	-	51.792.628	(9.889.983)	(48.577)	(1.267.865)	(1.896.836)	-	1.808.773	(9.965.326)	(21.259.813)	30.532.814	
-Instalaciones generales	26.984.119	53.768	-	2.584	340.835	1.466.414	(3.517)	(285.306)	6.459.936	-	35.018.833	(11.365.331)	(29.857)	(657.803)	(291.802)	(598.530)	254.193	(1.752.390)	(14.441.519)	20.577.314	
Subtotal	198.274.401	53.768	-	2.584	16.476.212	1.466.414	(3.517)	(4.608.945)	66.562.015	-	278.222.932	(93.670.887)	(622.235)	(6.875.506)	(3.621.279)	(598.530)	3.050.168	(18.040.756)	(120.379.025)	157.843.907	
Proyectos FERUM	34.243.104	-	-	-	-	-	-	(595.299)	-	(21.442.452)	12.205.354	(13.841.606)	-	(1.260.042)	765.736	-	334.939	8.338.687	(5.662.286)	6.543.068	
Subtotal	34.243.104	-	-	-	-	-	-	(595.299)	-	(21.442.452)	12.205.354	(13.841.606)	-	(1.260.042)	765.736	-	334.939	8.338.687	(5.662.286)	6.543.068	
Proyectos PLANREP	3.123.497	-	-	-	-	-	-	(70.482)	-	(2.238.693)	814.322	(461.907)	-	(162.181)	119.179	-	11.906	343.379	(149.624)	664.698	
Subtotal	3.123.497	-	-	-	-	-	-	(70.482)	-	(2.238.693)	814.322	(461.907)	-	(162.181)	119.179	-	11.906	343.379	(149.624)	664.698	
Proyectos EEEP	3.355.328	-	-	-	-	-	-	(839)	-	(2.578.538)	775.950	(196.236)	-	(151.137)	100.955	-	275	142.920	(103.224)	672.727	
Subtotal	3.355.328	-	-	-	-	-	-	(839)	-	(2.578.538)	775.950	(196.236)	-	(151.137)	100.955	-	275	142.920	(103.224)	672.727	
Proyectos PMD	4.192.046	-	-	-	8.181.099	-	-	-	-	(3.269.220)	9.103.925	(283.639)	(360.865)	(258.391)	142.032	-	-	235.453	(525.410)	8.578.515	
Subtotal	4.192.046	-	-	-	8.181.099	-	-	-	-	(3.269.220)	9.103.925	(283.639)	(360.865)	(258.391)	142.032	-	-	235.453	(525.410)	8.578.515	
Urbanizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	83.823	-	83.823	-	-	(1.622)	(1.682)	-	-	-	(3.304)	80.519	
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	83.823	-	83.823	-	-	(1,622)	(1,682)	-	-	-	(3,304)	80,519	
Instalaciones que no son de servicio	2.183.831	-	-	-	-	-	-	(663.374)	303.609	-	1.824.066	(1.030.997)	-	(22.601)	(5.493)	-	528.318	(366.307)	(897.080)	926.985	
Subtotal	2.183.831	-	-	-	-	-	-	(663.374)	303.609	-	1.824.066	(1.030.997)	-	(22.601)	(5.493)	-	528.318	(366.307)	(897.080)	926.985	
Total																					
Obras en construcción	40.806.546	15.324.815	3.029.487	126	(24.657.311)	10.121.565	(3.285.201)	435.936	-	(14.479.495)	27.296.469	-	-	-	-	-	-	-	-	27.296.469	
Obras en construcción - Mantenimiento y Otros	-	-	-	-	(291.061)	-	-	-	-	-	(291.061)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(291.061)
Subtotal	40.806.546	15.324.815	3.029.487	126	(24.948.372)	10.121.565	(3.285.201)	435.936	-	(14.479.495)	27.005.407	-	-	-	-	-	-	-	-	27.005.407	
Total	286.178.753	15.378.584	3.029.487	2709	(291.061)	11.587.960	(3.288.718)	(5.503.004)	66.949.447	(44.008.398)	330.035.778	(109.485.272)	(983.099)	(8.731.482)	(2.500.553)	(598.530)	3.925.607	(9.348.835)	(127.719.953)	202.315.826	

	Movimiento del gasto de depreciación			
	Deprec. O. bras incor p.	Depreciac. Obras exist. entes	Ajuste	Total
Bienes e instalaciones en servicio	622.235	6.875.506	3.621.279	11.119.020
Proyectos FERUM	-	1.260.042	(765.736)	494.306
Proyectos PLANREP	-	162.181	(119.179)	43.002
Proyectos EEEP	-	151.137	(100.955)	50.182
Proyectos PMD	360.865	258.391	(142.032)	477.224
Urbanizaciones	-	1.622	1.682	3.304
Bienes e instalaciones que no son de servicio	-	22.601	5.493	28.094
Total	983.099	8.731.482	2.500.553	12.215.134

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

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

Propiedad, planta y equipo

Cuenta	Ajuste re avalúo		Ajuste del período		Ajuste total		Ajuste total neto	
	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber
121410 1	1,430,622				1,430,622		1,430,622	
121410 3	602,898				602,898		602,898	
121410 6	1,088,318		87,183		1,185,501		1,185,501	
121410 7	24,671,959		336,213		25,008,171		25,008,171	
121410 8	32,152,304			(277,417)	32,152,304	(277,417)	31,874,886	
121410 9	6,514,896			(54,960)	6,514,896	(54,960)	6,459,936	
12142		(21,710,810)	268,359		268,359	(21,710,810)		(21,442,452)
12143		(2,239,470)	777		777	(2,239,470)		(2,238,693)
12144		(2,560,246)		(18,292)		(2,578,538)		(2,578,538)
12145	852,031			(548,422)	852,031	(548,422)	303,609	
12147								(14,479,495)
12148		(3,268,967)		(253)		(3,269,220)		(3,269,220)
12149			83,823		83,823		83,823	
Total	37,325,027	(26,739,494)	776,356	(699,344)	68,099,362	(30,678,836)	68,099,362	(44,008,398)

Depreciación acumulada

Cuenta	Ajuste re avalúo		Ajuste del período		Ajuste total		Ajuste total neto	
	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber
121510 1		(1,822,838)		(5,187)		(1,828,025)		(1,828,025)
121510 3		(756,559)	17,415		17,415	(756,559)		(739,144)
121510 6	1,266,198		22,234		1,288,432		1,288,432	
121510 7		(4,853,779)		(1,623,167)		(6,476,946)		(6,476,946)
121510 8		(10,118,948)		(1,743,214)		(11,862,162)		(11,862,162)
121510 9		(1,788,417)		(255,774)		(2,044,192)		(2,044,192)
12152	8,447,630		656,793		9,104,423		9,104,423	
12153	343,703		118,854		462,558		462,558	
12154	139,000		104,875		243,875		243,875	
12155		(915,381)	543,582		543,582	(915,381)		(371,800)
12158	235,409		142,076		377,485		377,485	
12159				(1,882)		(1,882)		(1,882)
Total	10,188,237	(19,912,219)	1,605,830	(3,699,024)	12,037,770	(23,884,846)	11,478,773	(23,323,849)

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

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

Bienes e instalaciones en servicio		Saldo al 31 de diciembre 2016			Saldo revaluado al 31 de diciembre 2015		
Cuenta	Descripción	v. reemplazo a nuevo	Depreciación acumulada	v. actual	v. reemplazo a nuevo	Depreciación acumulada	v. actual
1214101	Centrales hidroeléctricas	7,075,270.66	5,705,526.49	1,369,743.57	8,505,892.02	7,528,364.53	877,527.49
1214103	Centrales de combustión interna	1,638,590.94	1,285,792.64	352,798.40	2,241,488.68	2,042,351.48	199,137.18
1214106	Líneas y subestaciones subtransmisión	25,844,938.89	9,813,133.80	16,031,805.09	26,943,257.18	8,548,935.49	18,396,321.69
1214107	Líneas y subestaciones de distribución	114,330,783.17	55,811,120.54	58,719,642.63	139,002,721.91	60,464,899.48	78,537,822.45
1214108	Instalación de servicio a consumidor	22,400,719.02	9,889,982.76	12,510,736.26	54,553,022.68	20,008,930.27	34,544,092.31
1214109	Instalaciones generales	26,984,119.16	11,365,331.01	15,618,788.15	33,499,015.39	13,153,748.19	20,345,267.20
	SUB TOTAL	196,274,401.24	93,670,887.14	104,603,514.10	264,745,397.74	111,745,229.42	153,000,168.32

Proyectos FERUM bienes e inst. serv.		Saldo al 31 de diciembre 2016			Saldo revaluado al 31 de diciembre 2015		
Cuenta	Descripción	V. reemplazo a nuevo	Depreciación acumulada	V. actual	V. reemplazo a nuevo	Depreciación acumulada	V. actual
121429807	Sistemas de distribución FERUM 1998	379,517.15	291,376.35	88,140.80	160,329.91	100,088.88	60,321.03
121429807	Sistemas de distribución FERUM 1999	484,188.61	401,854.01	82,334.80	145,523.47	85,358.40	60,167.07
121420007	Sistemas de distribución FERUM 2000	313,843.33	246,617.70	67,225.63	133,725.20	74,093.53	59,631.67
121420107	Sistemas de distribución FERUM 2001	1,414,558.63	1,152,227.21	262,331.42	593,015.34	346,425.69	246,589.65
121420207	Sistemas de distribución FERUM 2002	944,782.35	690,707.07	254,055.28	478,902.30	254,657.88	224,244.42
121420307	Sistemas de distribución FERUM 2003	1,908,155.73	1,266,836.40	641,319.33	1,057,951.06	593,434.30	464,516.76
121420404	Acometidas y medidores FERUM 2004	140,582.46	87,017.88	53,564.60	449.05	293.50	155.55
121420407	Sistemas de distribución FERUM 2004	2,240,692.87	1,416,933.02	823,759.85	1,094,721.03	568,682.30	528,028.73
121420504	Acometidas y medidores FERUM 2005	215,363.70	124,626.48	90,737.22	61,091.53	45,083.78	16,007.75
121420507	Sistemas de distribución FERUM 2005	1,662,333.68	1,052,233.72	610,099.96	723,739.76	375,288.56	348,473.20
121420602	Generación fotovoltaica FERUM 2006	267,646.50	116,693.55	150,952.95	147,150.00	138,258.83	8,893.17
121420604	Acometidas y medidores FERUM 2006	77,743.37	42,631.53	34,911.84	41,209.25	32,215.58	8,993.67
121420607	Sistemas de distribución FERUM 2006	1,598,696.92	788,445.75	798,251.17	599,200.69	323,323.44	275,877.45
121420704	Acometidas y medidores FERUM 2007	125,594.02	84,988.06	60,605.96	63,980.98	50,662.53	13,318.45
121420707	Sistemas de distribución FERUM 2007	2,218,818.02	907,472.90	1,311,345.12	511,955.29	225,078.20	286,877.09
121420804	Acometidas y medidores FERUM 2008	578,764.17	273,724.80	305,039.37	301,855.08	225,075.83	76,779.25
121420807	Sistemas de distribución FERUM 2008	7,022,899.15	2,547,598.75	4,475,300.40	2,031,412.71	822,191.01	1,209,221.70
121421004	Acometidas y medidores FERUM 2010	375,485.46	149,581.15	225,904.31	163,774.16	111,745.91	52,028.25
121421007	Sistemas de distribución FERUM 2010	3,794,767.99	1,056,518.95	2,738,249.04	1,519,845.72	588,270.84	931,574.88
121421104	Acometidas y medidores FERUM 2011	316,164.62	81,396.21	234,768.41	94,806.13	48,059.79	46,746.34
121421107	Sistemas de distribución FERUM 2011	2,703,966.79	471,574.09	2,232,392.70	1,027,084.08	162,638.66	864,425.38
121421204	Acometidas y medidores FERUM 2012	217,399.79	42,691.78	174,708.01	102,584.22	27,411.75	75,172.47
121421207	Sistemas de distribución FERUM 2012	2,934,067.79	402,291.26	2,531,776.53	750,465.47	140,800.20	609,665.27
121421304	Acometidas y medidores FERUM 2013	78,835.82	10,796.94	66,038.88	98,171.71	3,979.32	94,192.39
121421307	Sistemas de distribución FERUM 2013	1,022,409.40	101,255.17	921,154.23	272,295.87	24,908.95	247,386.92
121421404	Acometidas y medidores FERUM 2014	127,824.73	5,430.10	122,394.63	44,002.21	2,200.60	41,801.61
121421407	Sistemas de distribución FERUM 2014	1,082,021.14	37,885.40	1,044,135.74	293,071.62	25,844.11	267,227.51
	SUB TOTAL	34,243,104.39	13,841,608.21	20,401,496.18	12,532,284.02	6,393,976.39	7,138,317.53

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

Proyectos Plan REP bienes e inst. serv.		Saldo al 31 de diciembre 2015			Saldo revaluado al 31 de diciembre 2015		
Cuenta	Descripción	v. reemplazo a nuevo	Depreciación acumulada	v. actual	v. reemplazo a nuevo	Depreciación acumulada	v. actual
121431004	Acometidas y medidores PLAN REP 2010	73,333.95	20,167.04	53,166.91	24,034.68	11,547.58	12,487.10
121431007	Sistemas de distribución PLAN REP 2010	320,427.61	62,288.92	258,138.69	147,597.35	38,616.54	108,978.81
121431104	Acometidas y medidores PLAN REP 2011	332,718.42	75,439.67	257,278.75	32,143.93	3,923.58	28,220.35
121431107	Sistemas de distribución PLAN REP 2011	151,310.15	24,365.32	126,944.83	52,627.93	7,246.64	45,381.29
121431204	Acometidas y medidores PLAN REP 2012	1,098,989.02	156,198.71	942,770.31	111,696.40	7,000.23	104,696.17
121431207	Sistemas de distribución PLAN REP 2012	433,112.82	54,004.57	379,108.25	276,515.48	30,667.93	245,847.55
121431304	Acometidas y medidores PLAN REP 2013	133,444.71	16,416.28	117,028.43	179.82	29.90	149.72
121431307	Sistemas de distribución PLAN REP 2013	580,179.85	53,026.53	527,153.32	239,231.13	19,169.41	220,061.72
	SUB TOTAL	3,123,496.53	461,907.04	2,661,589.49	884,026.62	118,203.81	765,822.71

Proyectos EEEP bienes e inst. serv.		Saldo al 31 de diciembre 2015			Saldo revaluado al 31 de diciembre 2015		
Cuenta	Descripción	v. reemplazo a nuevo	Depreciación acumulada	v. actual	v. reemplazo a nuevo	Depreciación acumulada	v. actual
121441204	Acometidas y medidores EEEP 2012	18,853.76	3,421.77	15,431.99	12,911.90	2,781.54	10,130.36
121441207	Sistemas de distribución EEEP 2012	59,693.40	7,964.22	51,729.18	7,045.52	1,443.61	5,601.91
121441304	Acometidas y medidores EEEP 2013	163,120.54	14,822.05	148,298.49	46,430.16	6,378.99	40,051.16
121441307	Sistemas de distribución EEEP 2013	2,046,759.33	133,618.51	1,913,140.82	475,777.05	32,990.22	442,786.83
121441404	Acometidas y medidores EEEP 2014	84,087.60	917.72	83,169.88	10,329.78	375.59	9,954.19
121441407	Sistemas de distribución EEEP 2014	982,813.30	35,491.46	947,321.84	242,587.05	13,266.24	229,320.81
	SUB TOTAL	3,355,327.93	198,235.73	3,159,092.20	795,081.45	67,236.19	737,845.26

Bienes e instalaciones que no son servic.		Saldo al 31 de diciembre 2015			Saldo revaluado al 31 de diciembre 2015		
Cuenta	Descripción	v. reemplazo a nuevo	Depreciación acumulada	v. actual	v. reemplazo a nuevo	Depreciación acumulada	v. actual
1214501	Centrales hidroeléctricas	728,536.81	566,377.85	162,158.96	1,365,046.53	1,170,147.33	194,899.20
1214503	Centrales de combustión interna	940,643.68	233,911.31	706,732.37	1,156,942.90	565,634.26	591,308.64
1214507	Líneas y subestaciones de distribución	73,104.00	54,828.00	18,276.00			0.00
1214509	Instalaciones generales	441,546.47	175,879.79	265,666.68	513,872.14	210,596.79	303,275.35
	SUB TOTAL	2,183,830.96	1,030,996.95	1,152,834.01	3,035,861.57	1,946,378.38	1,089,483.19

Proyectos PLAN PMD bienes e inst. serv.		Saldo al 31 de diciembre 2015			Saldo revaluado al 31 de diciembre 2015		
Cuenta	Descripción	v. reemplazo a nuevo	Depreciación acumulada	v. actual	v. reemplazo a nuevo	Depreciación acumulada	v. actual
121481304	Acometidas y medidores plan PMD 2013	176,314.10	21,580.14	154,733.96	357.65	50.01	307.64
121481307	Sistemas de distribución plan PMD 2013	2,012,456.98	183,788.69	1,828,668.29	550,489.34	32,709.48	517,779.88
121481404	Acometidas y medidores plan PMD 2014	169,308.53	8,894.51	160,414.02	29,483.92	1,782.27	27,701.65
121481407	Sistemas de distribución plan PMD 2014	1,833,966.39	69,375.69	1,764,590.70	342,747.78	13,688.06	329,059.72
	SUB TOTAL	4,192,046.00	283,839.03	3,908,406.97	923,078.69	48,229.82	874,848.87

TOTAL	245,372,207.05	109,485,272.10	135,886,934.95	282,915,739.89	119,309,284.01	163,606,485.98
--------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

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

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

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

Propiedad, planta y equipo	Depreciandose			Tope depreciatorio			Terrenos	Total		
	Valor reemplazo	Deprec. Acum.	Valor actual	Valor reemplazo	Deprec. Acum.	Valor actual		Valor reemplazo	Deprec. Acum.	Valor actual
Bienes e instalaciones en servicio										
- Centrales hidroeléctricas	6,332,437.76	7,568,661.67	763,755.89	42,991.00	42,805.34	185.66	130,483.26	8,505,892.02	7,611,487.21	894,404.61
- Centrales de combustión interna	2,148,328.19	1,991,772.94	156,556.25	71,040.00	71,022.46	17.54	22,119.47	2,241,488.66	2,062,795.40	178,693.26
- Líneas y subestaciones de subtransmisión	36,762,451.03	8,653,202.30	27,109,248.73	450.00	448.83	1.17	2,822,969.45	39,585,870.48	9,653,851.13	29,932,019.35
- Líneas y subestaciones de distribución	137,014,577.51	82,627,945.51	74,386,632.00	2,729,193.11	2,721,812.62	7,380.29	1,334,449.19	141,078,219.81	85,349,758.33	75,728,461.48
- Instalaciones de servicios a consumidor	51,877,679.15	21,145,145.25	30,532,733.90	114,748.70	114,668.19	80.51		51,792,627.85	21,259,813.44	30,532,814.41
- Instalaciones generales	28,703,017.99	14,336,130.96	14,366,887.03	105,653.49	105,368.44	285.05	6,210,181.53	35,018,833.01	14,441,519.40	20,577,313.61
Proyectos FERUM	12,074,807.47	5,532,099.50	6,542,507.97	130,746.14	130,186.11	560.03		12,205,353.61	5,662,285.61	6,543,068.00
Proyectos PLANREP	813,921.92	149,224.46	664,697.46	400.00	399.92	0.08		814,321.92	149,624.38	664,697.54
Proyectos EEEP	775,950.33	103,223.55	672,726.78					775,950.33	103,223.55	672,726.78
Proyectos PMD	9,103,924.64	525,409.84	8,578,514.80					9,103,924.64	525,409.84	8,578,514.80
Urbanizaciones, Lotizaciones y Conjuntos	83,823.19	3,303.99	80,519.20					83,823.19	3,303.99	80,519.20
Bienes e instalaciones que no son de servicio	1,665,026.73	842,251.41	822,774.32	73,104.00	54,828.00	18,276.00	85,934.81	1,824,065.54	897,080.41	926,985.13
TOTAL	289,189,948.99	124,473,392.28	164,677,554.33	3,268,726.44	3,241,590.11	26,766.33	10,691,897.71	303,430,377.00	127,719,868.61	175,710,508.39
JRCI, Instalaciones generales	29,130,955.32	14,551,575.75	14,579,379.57	105,653.49	105,368.44	285.05	6,296,096.34	35,532,705.15	14,658,964.19	20,873,740.96
Activos eléctricos	260,024,991.59	109,926,816.83	150,098,174.76	3,162,872.95	3,136,171.67	26,501.28	4,310,001.37	267,497,665.91	113,062,688.50	154,434,877.41
TOTAL	289,189,948.99	124,473,392.28	164,677,554.33	3,268,726.44	3,241,590.11	26,766.33	10,691,897.71	303,430,377.00	127,719,868.61	175,710,508.39

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

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES (126)

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

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
126	ACTIVOS POR IMPUESTOS NO CORRIENTES		1,098,222.64	-	1,098,222.64
12601	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	a)	1,098,222.64	-	1,098,222.64

11.2. Análisis

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

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

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

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (211)

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

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
211	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		6,711,409.64	10,341,733.31	(4,830,323.67)
21101	PROVEEDORES NO RELACIONADOS	a)	2,196,545.57	3,112,845.90	(816,298.14)
21102	CUENTAS POR PAGAR	b)	3,514,864.07	7,228,887.41	(3,714,023.34)

12.2. Análisis

a) 21101 Proveedores no relacionados

- Su movimiento es el siguiente:

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

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2015	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2016
2110101	PROVEEDORES DE ENERGÍA NO RELACIONADOS	1.803.403,10	6.524.818,18	5.383.558,61	682.141,53
2110102	PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS NO RELACIONADOS	1.309.442,80	15.044.392,42	15.269.353,66	1.534.404,04
	Total	3.112.845,90	21.569.210,60	20.652.912,27	3.018.645,67

- Los proveedores de energía no relacionados con saldos más importantes son: Termoguayas Generación S.A. (US\$ 113.769), Industrial San Carlos (US\$ 106.936), Hidrosanbartolo S.A. (US\$ 83.604), Generadora Rocafuerte (US\$ 76.239), Ecuagesa (US\$ 63.722) y Corporación Azucarera Ecuatoriana S.A. (US\$ 52.412). Representan el 75% del total. Las obligaciones con los proveedores de energía no generan intereses.

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

Descripción	Saldo al 31/12/2015	Facturación	Pagos	Retenciones	Compen. sación	Alto	Reclasific.	Saldo al 31/12/2016
ALTERNATIVAS DE GENERACION ALGENOTEC S.A.	1,930	13,313	(12,839)					2,804
ALTERNATIVAS DE GENERACION GENR	2,064	13,402	(12,905)					2,561
BRINEFORCORP S.A.	2,877	14,446	(14,609)					2,714
CORPORACION ECUATORIANO S.A. AZUCARERA	46,681	156,920	(150,179)	(1,267)	258			52,412
ECCOELECTRIC	49,234	127,710	(148,008)	(1,632)	2,323		(2,323)	27,305
ECOLUZ	6,832	41,245	(44,951)	(379)	426		(499)	3,274
ECUAGESA		75,695	(11,672)	(302)				63,722
ELECTRISOL	3,373	1,582	(5,207)		253		(0)	0
ELECTROQUIL S.A.	484,635	1,027,512	(1,500,405)	(12,219)			477	0
EMPRESA PUBLICA METROPOLITANA DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO	10,953	26,809	(31,745)					6,017
ENERGIA PLANTA FOTOVOLTAICA EPFOTOVOLTAICA S.A.	5,925	36,763	(36,178)					6,510
ENERMAX S.A.	18,835	76,535	(106,397)				12,205	1,176
EXPALSA	21						(21)	-
GASGREEN S.A.	-	42,824	(34,782)	(350)				7,693
GENERACION SOLAR MANABITA S.A.	1,070	6,878	(6,519)					1,329
GENERADORA ROCAFUERTE S.A.	82,639	288,347	(292,116)	(2,631)		0		76,239
GONZAENERGY S A	3,311	20,577	(20,384)					3,504
GRANSOLAR S.A.	12,154	70,967	(69,968)					13,134
HIDALGO & HIDALGO CONSTRUCTORES	20,622	134,262	(149,588)	(1,338)		0	(1,420)	2,537
HIDROABANICO S.A.	12,680	83,746	(82,076)				2,776	17,125
HIDROSANBARTOLO S.A.	94,198	296,224	(306,870)				62	83,604
HIDROTAMBO		69,803	(61,824)	(527)			171	7,623
HIDROVICTORIA S.A.		3,716		(5)				3,710

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

Descripción	Saldo al 31/12/2015	Facturac.	Pago	Retenci ones	Compen sación	Ajuste	Reclasific.	Saldo al 31/12/2016
INTERVISA TRADE	364,355	453,471	(800,326)	(6,361)				11,139
LAFARGE CEMENTOS S.A.S			(1,530)				1,530	-
LOJAENERGY SA	3,135	18,862	(18,494)					3,503
RENOVALOJA SA	2,720	16,625	(16,324)					3,021
SABIANGO SOLAR S A	2,171	17,358	(16,235)					3,295
SAN PEDRO SOLAR ENERGY S.A.	3,253	20,614	(20,258)					3,609
SANERSOL S A	2,260	15,910	(15,358)					2,812
SARACAYSOL SA	2,311	16,211	(15,937)					2,584
SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS	135,215	430,063	(455,160)	(3,182)				106,936
SOCIEDAD ELECTRICA IMBABURA		237	(237)	(2)			2	-
SOLCHACRAS S.A.		14,856	(12,064)				(290)	2,502
SOLHUAQUI S.A.	2,247	14,973	(14,476)					2,743
SOLSANTONIO S A	2,256	15,225	(14,676)					2,805
SOLSANTROS S A	3,575	16,174	(16,900)					2,849
SUNSAU S.A.	2,210	15,598	(15,074)					2,734
SURENERGY S.A.	2,991	17,656	(17,463)					3,184
TERMOGUAYAS GENERATION S.A.	408,394	1,350,811	(1,632,239)	(13,196)				113,769
UNACEM ECUADOR S.A.	972	27,251	(25,097)	(232)				2,894
VALSOLAR ECUADOR S.A.	3,083	16,544	(17,536)				1,403	3,494
WILDTECSA S.A.	2,220	14,404	(15,152)					1,472
Total	1,803,403	5,124,118	(6,239,078)	(43,624)	3,259	(21)	14,083	662,142

- *Los proveedores de bienes y servicios no relacionados con saldos más importantes son: Empresa Eléctrica Pública Estratégica Corporación Nacional de Electricidad CNEL EP (US\$ 749,692), INGAREC CIA. LTDA. (US\$ 473,533), y JARVAL CIA.LTDA. (US\$ 134,577). Representan el 88 % del total. Las obligaciones con los proveedores de bienes y servicios no generan intereses.*

b) 21102 Cuentas por pagar

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

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

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2015	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2016
2110201	ORDENES DE PAGO	4.891.881,10	73.175.992,53	69.215.921,97	931.810,54
2110202	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2.337.006,31	43.728.603,18	43.974.650,40	2.583.053,53
Total		7.228.887,41	116.904.595,71	113.190.572,37	3.514.864,07

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

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2015	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2016
211020202	FUNCIONARIOS, EMPLEADOS Y EX EMPLEADOS	30.065,08	397.451,55	397.639,71	30.253,24
211020203	OTRAS CUENTAS POR LIQUIDAR	118.906,60	23.936.277,59	24.186.239,28	368.868,29
211020204	LIQUIDACIÓN DE SUELDOS	9.720,15	5.420.445,63	5.419.393,79	8.668,31
211020205	TASAS E IMPUESTOS RECAUDADOS A FAVOR DE TERCEROS	1,82	1,82	-	-
211020207	GARANTÍAS RECIBIDAS	2.000,00	-	5.000,00	7.000,00
211020208	RETENCIONES A FAVOR DE TERCEROS	73.502,57	1.291.999,06	1.285.816,73	67.320,24
211020209	OTRAS	81.281,24	17.381,53	16.707,94	80.607,65
211020210	ACCIONISTAS	934.696,46	-	-	934.696,46
211020211	TASAS POR PAGAR A FAVOR DE TERCEROS	1.086.832,39	12.665.046,00	12.663.852,95	1.085.639,34
Total		2.337.006,31	43.728.603,18	43.974.650,40	2.583.053,53

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

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

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (212)

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

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
212	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		1,121,139.86	800,854.71	320,285.15
21201	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		203,530.22	285,725.84	(82,195.42)
21202	CON EL IESS		158,381.13	165,649.77	(7,268.64)
21203	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		352,878.94	349,479.30	3,399.64
21204	DIVIDENDOS POR PAGAR		406,349.57	-	406,349.57

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

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2015	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2016
21201	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	285,725.84	2,145,407.04	2,063,211.61	203,530.22
21202	CON EL IESS	165,649.77	1,909,739.82	1,902,471.28	158,381.13
21203	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	349,479.30	897,497.49	900,697.13	352,878.94
21204	DIVIDENDOS POR PAGAR	-	-	406,349.57	406,349.57
Total		800,854.71	4,952,644.35	4,972,429.59	1,121,139.86

13.2. Análisis

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

14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS CON RELACIONADOS (213)

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

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
213	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS CON RELACIONADOS		20,147,055.42	14,923,229.97	6,223,825.45
21301	PROVEEDORES RELACIONADOS	a)	13,349,119.88	9,973,337.81	3,375,782.07
21302	PLAN RENOVA MEER	b)	6,797,935.54	4,949,892.16	1,848,043.38

14.2. Análisis

- a) Cuenta 21301.- Las transacciones con proveedores relacionados registran principalmente la compra de energía eléctrica y las transferencias de recursos recibidas para la ejecución de inversiones específicas. Los proveedores que registran un mayor saldo son: CELEP EP US\$ 12.509.446 y Elecausto US\$ 277.516 que constituyen un 96% del total.

- El movimiento de proveedores relacionados se muestra a continuación:

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

Descripción	Saldo al 31/12/2015	Compras	Pagos	Retenc.	Compensación	Reclasif.	Saldo al 31/12/2016
CELEC EP	9,243,261	25,640,233	(22,262,099)		(111,895)	46	12,509,446
CENACE		104,650	(166,813)			86,874	24,711
CNEL GUAYAQUIL -DISTRIBUIDORA	209,450				(23,953)		185,497
CNEL EL ORO	28,158				(5,104)		23,054
CNEL SANTO DOMINGO	23,088				(2,671)		20,397
CNEL SANTA ELENA	246				(246)		0
ELECAUSTRO	259,761	742,459	(724,704)				277,516
ELECTRISOL S.A.		17,201	(14,086)			276	3,390
ELÉCTRICA COTOPAXI		58,260	(44,516)			2,831	16,575
ELÉCTRICA EMELNORTE	19,788	61,309	(65,532)			4,847	20,211
ELÉCTRICA QUITO	125,363	565,142	(472,259)		(40,565)	6,368	183,050
ELÉCTRICA REGIONAL SUR	32,993	77,625	(62,274)				48,344

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

Descripción	Saldo al 31/12/2015	Cuentas	Pagos	Rotan	Compensación	Reclut	Saldo al 31/12/2016
ELÉCTRICA RIOBAMBA	20,068	71,835	(108,484)		8,571	32,582	24,551
SOCIEDAD HIDROELÉCTRICA IMBABURA S.A.		3,859	(2,863)	(28)		237	1,205
MATERIALES RECIBIDOS EN PRÉSTAMO CNEL BOLÍVAR	11,180						11,180
Total	9,973,357	27,342,372	(23,923,430)	(28)	(175,973)	137,844	13,049,119

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

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

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

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
214	PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		1,342,789.07	1,297,485.13	45,303.94
21401	JUBILACIÓN PATRONAL	a)	530,839.07	483,292.88	37,346.18
21402	OTROS BENEFICIOS A CORTO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	b)	812,150.00	804,192.25	7,957.75

15.2. Análisis

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

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

16. OTROS PASIVOS CORRIENTES (215)

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

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
215	OTROS PASIVOS CORRIENTES		1,786,228.44	1,889,160.16	(232,931.72)
21501	FONDOS DE REPARO		18,176.90	188,298.42	(172,121.52)
21502	PROVISIÓN POR PROCESOS JUDICIALES	a)	230,000.00	300,000.00	(70,000.00)
21503	OTRAS PROVISIONES CORRIENTES		152,498.74	236,448.19	(83,951.45)
21504	VALORES DE TERCEROS POR RECAUDAR		1,357,554.80	1,284,403.55	93,151.25

16.2. Análisis

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

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (221)

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

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
221	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		3,607,099.40	3,340,125.16	266,974.24
22101	DEPÓSITO DE ABONADOS	a)	3,607,099.40	3,340,125.16	266,974.24

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

17.2. Análisis

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

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (222)

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

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
222	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		9,123,638.10	8,528,087.33	595,450.77
22201	JUBILACIÓN PATRONAL	a)	6,635,702.25	6,289,185.02	346,517.23
22202	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	b)	2,487,935.85	2,238,902.31	248,933.54

18.2. Análisis

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

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

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

Provisión	Corto plazo	Largo plazo	Total
Jubilación patronal	530,639	6,635,702	7,166,341
Retiro voluntario	-	405,264	405,264
Indemnización jubilación	783,400	1,458,554	2,241,954
Desahucio	28,750	624,019	652,769
Total	1,342,789	8,123,638	9,466,427

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

Detalle	Jubilación Patronal	
	2015	2016
Valor presente de la obligación por beneficios definidos al 31/12/2015	6,782,478	5,797,553
Costo financiero	(481,580)	(289,878)
Costo actual del servicio	845,443	1,274,803
Valor presente de la obligación por beneficios definidos al 31/12/2016	7,166,341	6,782,478
Bases de cálculo		
Número de empleados	301	212
Personal con menos de 10 años de servicio	104	85
Personal con más de 10 años de servicio	197	147
Jubilados con pensión patronal de la empresa	119	113
Promedio de la pensión por jubilación patronal	292.80	281.00
Tasa de interés actuarial	6.89% anual	6% anual
Tasa de inversión	6.89% anual	6% anual
Incremento de sueldos en el largo plazo	1.5% anual	1.5% anual
Rotación del personal		6%
Tasa de rotación y estabilidad (trabajadores activos)	1.89%	
Tasa de rotación y estabilidad (incluyendo jubilados)	10.37%	

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

Detalle	Despido - Deshucio		Acogerse a la jubilación patronal		Retiro Voluntario	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Valor presente de la obligación por beneficios definidos al 31/12/2015	600,922	432,162	2,110,427	1,978,076	331,746	331,746
Costo financiero	32,038	(21,608)	(108,548)	(98,904)	(22,328)	
Costo actual del servicio	19,908	190,368	240,075	231,264	95,846	
Valor presente de la obligación por beneficios definidos al 31/12/2016	652,769	600,922	2,241,954	2,110,427	405,264	331,746
Bases de cálculo						
Número de empleados	146	162	201	212		
Grupo asegurado	146	162	201	212		
Promedio mensual de sueldos	1,306.00	1,268.00	1,427.69	1,503.00		
Promedio de edad	42 años	40 años	45 años	45 años		
Tiempo de servicio promedio en la empresa	16 años	14 años	19 años	19 años		
Tasa de Descuento	6.89%	6%		6%		
Tasas de rotación y estabilidad		6%		5%		
Tasa de rotación y estabilidad (trabajadores activos)	1.89%		1.89%			
Tasa de rotación y estabilidad (incluyendo jubilados)	10.37%		10.37%			
Incremento de sueldos en el largo plazo	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%		
Incremento de sueldos para la proyección al 31 diciembre						

19. CAPITAL (311)

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

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
311	CAPITAL		127,375,665.00	127,375,665.00	-
31101	ACCIONES		127,375,665.00	127,375,665.00	-

19.2. Análisis

- El número de acciones autorizadas es 236'069.662 (Resolución No. 21-2011 de Junta General de Accionistas)
- El número de acciones emitidas y totalmente pagadas es 127'375.665
- Durante el ejercicio económico 2016 no se emitieron acciones.
- Al 31 de diciembre del 2016 no existen acciones suscritas no pagadas;
- El valor nominal de cada acción es de USD. 1,00;
- Todas las acciones emitidas son de carácter ordinario, no existen acciones preferenciales ni sujetas a restricciones.
- No se cuenta con acciones emitidas en tesorería ni acciones bajo opciones y contratos de venta.
- A la fecha de presentación de los Estados Financieros, la Junta General de Accionistas no ha decidido sobre el pago de los dividendos, por esta razón no constan como pasivos dentro del Balance General.

20. APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN (312)

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

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
312	APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		59,724,093.63	38,973,341.24	20,750,752.39
31201	APORTES		59,724,093.63	38,973,341.24	20,750,752.39

20.2. Análisis

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

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

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

Cuenta	Detalle	Programas	Convenios	Otros	Total
3120101000008	CESIÓN DE ACCIONES DE ACCIONISTAS PRIVADOS			76.86	76.86
3120101050003	REFORZAMIENTO PMD 2014 - BID	4,166,789.35			4,166,789.35
3120101050004	FERUM BID II	388,015.21			388,015.21
3120101060002	CAF (CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO)	5,769,882.92			5,769,882.92
3120101060004	AGENCIA FRANCESA DE DESARROLLO AFD PMD	5,232,682.50			5,232,682.50
3120101060005	CONVENIO COOPERACIÓN INTER INSTITUCIONAL N° 198-2015	380,000.00			380,000.00
3120101070002	SIGDE 2016	280,305.91			280,305.91
3120101080001	PMD_RSND BID II	2,440,172.73			2,440,172.73
3120101080002	FERUM BID II 2016	1,258,074.21			1,258,074.21
3120101080003	FERUM BID III 2016	767,523.80			767,523.80
3120101080004	PMD_RSND BID III	55,000.00			55,000.00
3120103	GAD MUNICIPALIDAD DE AMBATO				-
3120107	GAD MUNICIPAL DEL CANTÓN BAÑOS DE AGUA SANTA		12,305.76		12,305.76
3120122	CÁMARA DE COMERCIO DE AMBATO			(38.43)	(38.43)
3120123	CÁMARA DE INDUSTRIAS DE TUNGURAHUA			(38.43)	(38.43)
(=)	Movimiento Neto	20,738,523.49	12,305.76	(76.86)	20,750,752.39
(+)	Saldo al 31/12/2015				38,973,341.24
(=)	Saldo al 31/12/2016				59,724,093.63

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

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

Accionistas	Capital social	Aportes futura capitalización	Total
MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENERGIA RENOVABLE	95,376,992.00	57,159,645.11	152,536,637.11
I.MUNICIPIO DE AMBATO	6,068,023.00	681,695.41	6,749,718.41
I.MUNICIPIO DE PATATE	571,043.00	63,939.58	634,982.58
GOBIERNO MUNICIPAL DEL CANTO SAN PEDRO DE PELILEO	1,805,268.00	191,416.71	1,996,684.71
GOBIERNO MUNICIPAL DEL CANTON SANTIAGO DE PILLARO	648,871.00	90,230.97	739,101.97
MUNICIPIO BAÑOS DE AGUA SANTA	805,885.00	102,972.98	908,857.98
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CANTON SANTIAGO DE QUERO	567,290.00	268,337.16	835,627.16
GOBIERNO MUNICIPAL DE MOCHA	653,890.00	126,998.17	780,888.17
I.MUNICIPIO DE CEVALLOS	435,172.00	25,271.19	460,443.19
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE TISALEO	657,641.00	65,159.14	722,800.14
MUNICIPIO DE PASTAZA	1,604,986.00	171,628.53	1,776,614.53
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CANTON MERA	614,035.00	4,813.13	618,848.13
GOBIERNO MUNICIPAL DE PALORA	290,225.00	13,394.94	303,619.94
GOBIERNO PROVINCIAL DE TUNGURAHUA	13,600,877.00	268,666.01	13,869,543.01
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO PROVINCIAL DE PASTAZA	3,172,105.00	107,236.46	3,279,341.46
GOBIERNO PROVINCIAL MORONA SANTIAGO	240,308.00	1,883.66	242,191.66
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE TENA	98,179.00	338,611.58	436,790.58
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE ARCHIDONA	51,678.00	7,975.14	59,653.14
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL CARLOS JULIO AROSEMENA	58,346.00	14,928.08	73,274.08
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO PROVINCIAL DE NAPO	54,851.00	19,289.68	74,140.68
TOTAL	127,375,665.00	59,724,093.63	187,099,758.63

21. RESERVAS (313)

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

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
313	RESERVA		3,167,410.78	2,808,068.20	359,342.58
31301	RESERVA LEGAL		3,167,410.78	2,808,068.20	359,342.58

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

21.2. Análisis

a) Del resultado del ejercicio 2016 se incorporó a reserva legal el valor de US\$ 359,342,58 de acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, las reservas se seguirán constituyendo hasta alcanzar el 50% del valor del capital social.

22. OTROS RESULTADOS INTEGRALES (314)

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

23. RESULTADOS ACUMULADOS (315)

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

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
315	RESULTADOS ACUMULADOS		22,229,582.48	19,401,849.19	2,827,733.29
31501	UTILIDADES NETAS ACUMULADAS	a)	2,827,733.29	-	2,827,733.29
31503	AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES		410,643.33	410,843.33	-
31504	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN DE NIIF POR PRIMERA VEZ		18,915,757.88	18,915,757.88	-
31505	RESERVA POR DONACIONES Y CONTRIBUCIONES		2,075,447.98	2,075,447.98	-

23.2. Análisis

a) Los resultados del ejercicio económico 2015 fueron transferidos a la cuenta 31501 utilidades acumuladas, excepto el valor de US\$ 406,349,57 considerado como dividendos por pagar.

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

ESTADO DE RESULTADOS – Composición de saldos

24. PRESTACIÓN DE SERVICIOS (411)

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

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
411	PRESTACIÓN DE SERVICIOS		64,848,016.70	60,654,666.64	4,193,448.16
41101	VENTA DE ENERGÍA		62,751,410.26	59,368,515.53	3,382,894.73
41102	OTRAS VENTAS CON TARIFA 0%		840,591.43	-	840,591.43
41103	VENTAS CON TARIFA 12%		480,325.05	1,286,051.01	(805,725.96)
41104	VENTAS CON TARIFA 14%		775,688.96	-	775,688.96

24.2. Análisis

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

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

Tarifa	Tungurahua	Pastaza	Morona	Napo	Total general	%
Residencial	22,482,397	2,590,694	318,607	2,629,372	28,021,071	44%
Industrial	11,488,785	558,958	30,131	184,026	12,261,900	20%
Comercial	7,351,341	1,445,165	87,685	1,265,468	10,149,659	16%
Alumbrado público	4,989,469	717,708	62,545	661,608	6,431,330	10%
Entidades oficiales alumbrado público	1,225,824	380,539	34,118	521,715	2,162,195	3%
Bombeo de agua	865,410	19,917	1,626	7,390	894,342	1%
Asistencia social	357,590	178,985	6,960	115,801	659,336	1%
Entidades sector eléctrico	888,760				888,760	1%
Instituciones de beneficencia	400,669	113,466	5,865	87,086	607,085	1%
Autoconsumos empresa	148,078	23,972	774.96	11,785	184,810	0%
Capacidades especiales	64,294	31,553	2,869	46,133	144,851	0%
Cultos religiosos	52,630	9,838	1,028	5,127	68,623	0%
Escenarios deportivos	67,315	43,129	5,276	30,002	145,722	0%
Peaje de distribución	25,354				25,354	0%
Perdidas transporte de energía	1,659				1,659	0%
Subsidio cruzado	42,873	33,273	674.84	28,092	104,913	0%
Total general	50,452,450	6,147,198	558,158	5,593,604	62,751,410	100%
Participación por provincia	80%	10%	1%	9%	100%	

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

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

25. SUBVENCIONES DEL GOBIERNO (412)

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

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
412	SUBVENCIONES DEL GOBIERNO		133,646.15	2,094,243.89	(1,960,597.74)
41201	MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENERGÍA RENOVABLE	a)	133,646.15	2,094,243.89	(1,960,597.74)

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

25.2. Análisis

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

26. COSTO DE VENTAS (511)

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

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
511	COSTO DE VENTAS		32.470.630,83	33.839.448,96	(1.368.818,13)
51101	COMPRA DE ENERGÍA		32.470.630,83	33.839.448,96	(1.368.818,13)
51102	PÉRDIDAS POR ENERGÍA NO FACTURADA				
512	GASTOS DE GENERACIÓN Y DISTRIBUCIÓN		17.634.111,44	16.742.012,95	892.098,49
51201	GENERACIÓN HIDRÁULICA		219.570,01	206.913,60	12.656,41
51202	GENERACIÓN A COMBUSTIÓN INTERNA		126.047,71	75.030,21	51.017,50
51203	SUBTRANSMISIÓN		2.075.003,38	958.032,39	1.116.970,99
51204	DISTRIBUCIÓN		4.156.759,39	3.786.702,69	370.056,70
51205	SERVICIO A CONSUMIDORES		482.664,38	440.392,12	42.272,26
51206	COMERCIALIZACIÓN Y ADMINISTRACIÓN GENERAL		10.574.066,57	11.274.941,94	(700.875,37)
513	DEPRECIACIONES		12.187.039,39	8.932.434,77	3.354.604,62
51341	DEPRECIACIÓN BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		11.119.020,01	6.997.861,52	4.121.158,49
51342	DEPRECIACIÓN PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		494.305,71	1.396.723,78	(902.418,07)
51343	DEPRECIACIÓN PROYECTOS PLANREP BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		43.002,83	187.279,39	(144.276,56)
51344	GASTO DEPRECIACIÓN EEEP 2012		50.182,60	169.418,41	(119.235,81)
51348	DEPRECIACIÓN PROYECTOS PLAN PMD BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		477.224,25	181.151,67	296.072,58
51349	DEPRECIACIÓN URBANIZACIONES, LOTIZACIONES Y CONJUNTOS HABITACIONALES		3.303,99	-	3.303,99
514	GASTOS POR DETERIORO		107.877,25	-	107.877,25
51401	GASTOS POR DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		107.877,25	-	107.877,25
	Total		62.399.658,91	59.513.896,68	2.885.762,23

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

26.2. Análisis

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

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

Función	Ref	Tungurahua	Pastaza	Palora	Napo	Total	%
Compra de energía		25,581,665	3,330,556	370,062	3,188,348	32,470,631	52.04%
Energía comprada para la reventa Napo					3,188,348	3,188,348	
Energía comprada para la reventa Palora	N1			370,062		370,062	
Energía comprada para la reventa Pastaza			3,330,556			3,330,556	
Energía comprada para la reventa Tungurahua		25,581,665				25,581,665	
Generación a combustión interna		126,048	0	0	0	126,048	0.20%
Supervisión general e ingeniería		14				14	
Operación central. combustión interna		122,424				122,424	
Mantenimiento central. combustión interna		3,610				3,610	
Generación hidráulica		219,570	0	0	0	219,570	0.35%
Operación centrales hidroeléctricas		167,877.91				167,878	
Mantenimiento centrales hidroeléctricas		51,692.10				51,692	
Subtransmisión		1,910,858	96,034	0	68,112	2,075,003	3.33%
Mantenimiento líneas de Subtransmisión		53,108				53,108	
Operación líneas de Subtransmisión		1,015,276	46,422		57,476	1,119,174	
Operación s/e Subtransmisión		228,083	5,525		3,210	236,819	
Supervisión general e ingeniería		614,390	44,087		7,426	665,902	

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

Distribución	3,126,778.18	464,055.74	110,011.60	455,913.87	4,156,759	6.66%
Mantenim. alumbrado público y señales luminosas	682,635	54,168	12,528	70,617	819,948	
Mantenimiento red área y subterránea	1,602,234	278,936	58,103	227,862	2,167,135	
Mantenimiento transformadores y cap	315,711	325			316,036	
Mantenimiento S/E distribución	130				130	
Operación alumbrado público y señales luminosas	59,543				59,543	
Operación red aérea y subterránea	466,526	130,627	39,381	157,435	793,968	
Operación s/e distribución					-	
Comercialización y administración general	9,210,991	518,990	140,964	703,120	10,574,067	16.95%
Mantenimiento instalaciones general	290,238	25,459	1,026	12,672	329,395	
Operación administración	4,817,737	78,256	73,605	154,774	5,124,372	
Operación comercialización	4,103,016	415,275	66,334	535,675	5,120,300	
<i>N2</i>						
Servicio a Consumidores	211,308	133,242	65,144	72,971	482,664	0.77%
Mantenimiento medidores				684	684	
Operación instalaciones servicio abonados	156,237	96,266	12,698	28,745	293,946	
Operación medidores	55,072	36,975	52,446	43,541	188,035	
Depreciaciones	8,317,976.11	1,853,029.69	292,622.95	1,721,198.84	12,187,039	19.53%
Centrales de combustión interna	20,444				20,444	
Centrales hidroeléctricas	83,123				83,123	
Depreciación proyectos FERUM bienes e instalaciones en servicio	29,816	319,416	18,580	126,494	494,306	
Gasto depreciación EEEP		9,652	2,282	38,249	50,183	
Instalación de servicio a consumidor	2,438,327	229,590	48,987	496,374	3,213,278	
Instalaciones generales	790,333	98,727	11,703	76,488	979,462	
Líneas y subestaciones de distribuc	3,806,001	891,422	209,146	796,228	5,702,798	
<i>N3</i>						
Líneas y subestaciones sub transmisión	744,259	239,846		135,810	1,119,915	
Proyecto plan de rep gasto depreciación bienes e inst. servicio	39,967	719		2,317	43,003	
Proyectos plan PMD bienes e inst. servicio	362,402	63,658	1,925	49,239	477,224	
Urbanizaciones, lotizaciones y conjuntos habitacionales	3,304				3,304	
Deterioro	107,877				107,877	0.17%
Deterioro	107,877				107,877	
Total general	48,813,071	6,395,907	978,804	6,209,664	62,399,659	100.00%

Comentarios.-

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

Compras de energía por origen	Total anual	%
CONTRATOS REGULADOS	30,982,732	95%
RE LIQUIDACIONES NETAS (N/C Y N/D)	(2,473)	0%
CONVENIO GOBIERNO PROVINCIAL TUNGURAHUA	3,445	0%
MERCADO SPOT	1,486,926	5%
Total	32,470,631	100%

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

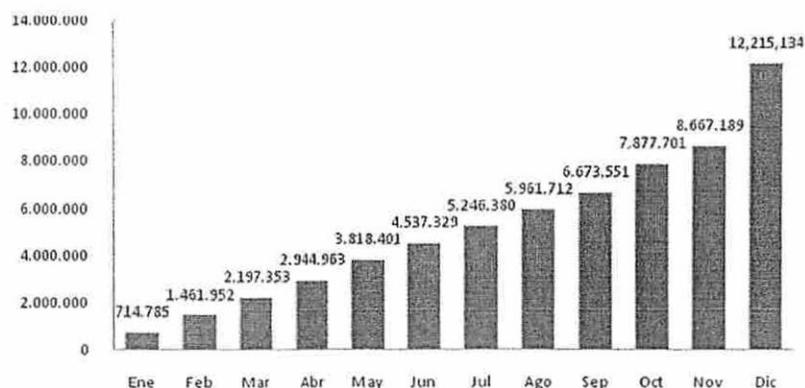
Operación administración	Monto	%	Operación comercialización	Monto	%
Indemnización, separación, desahucio	1,588,251	31%	Transf. Mano de obra empleados	1,979,411	39%
Transf. Mano de obra empleados	1,160,636	23%	Convenio por cobro y corte servicio	975,028	19%
Contribuciones oficiales	336,218	7%	Ctto. y Conv. por toma lecturas	559,097	11%
Servicios diversos	3,629	0%	Otros	1,606,764	31%
Seguros	202,057	4%			
Otros	1,833,580	36%			
Total	5,124,372	100%	Total	5,120,300	100%

Mantenimiento e instalaciones general US\$ 329.395

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

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

Gráfico No. 1.- Total gasto depreciación año 2016



27. OTROS INGRESOS OPERACIONALES (413)

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

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
413	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		2,276,626.99	1,630,822.50	645,804.49
41307	GESTIÓN DE COBRO EN PLANILLAS VENCIDAS	a)	1,709,777.54	1,500,814.64	208,962.90
41308	INTERESES POR MORA		112,131.74	130,007.86	(17,876.12)
41312	AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES		273,787.71		273,787.71
41317	CONVENIO DE COOPERACIÓN PROGRAMA PEC		180,930.00		180,930.00

27.2. Análisis

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

28. DONACIONES Y CONTRIBUCIONES (414)

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

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
414	DONACIONES Y CONTRIBUCIONES		954,092.45	602,991.66	351,100.79
41401	CONTRIBUCIONES CLIENTES		870,269.26	602,991.66	267,277.60
41402	CONTRIBUCIONES URBANIZACIONES, LOTIZACIONES Y CONJUNTOS HABITACIONALES		83,823.19	-	83,823.19

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

29. RESULTADO OPERATIVO

- El resultado operativo es positivo US\$ 5'812.722,38 principalmente por otros ingresos de actividades ordinarias.

30. INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN (421)

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

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

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
421	INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN		1,361,663.10	607,828.29	853,723.81
42101	VENTA DE MATERIALES Y EQUIPOS		88,868.08	106,609.59	(17,621.51)
42102	MULTAS EN CONTRATOS		223,159.62	170,164.88	52,974.74
42104	OTRAS RENTAS		1,049,405.40	531,034.82	518,370.58

30.2. Análisis

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

31. GASTOS NO OPERACIONALES

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

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
521	GASTOS FINANCIEROS		6,366.42	7,317.64	(951.22)
52101	COMISIONES E INTERESES		6,366.42	7,317.64	(951.22)

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
522	OTROS GASTOS		2.593.421,42	2.652.403,44	(58.982,02)
52201	COSTO DE VENTA DE MATERIALES		45.856,76	53.689,98	(7.813,22)
52202	PÉRDIDAS NO OPERACIONALES	a)	1.620.645,39	2.531.302,64	(910.657,15)
52203	OTROS GASTOS EVENTUALES QUE NO SON EXPLOTACIÓN	b)	926.919,27	67.430,92	859.488,35

31.2. Análisis

a) Las pérdidas no operacionales fueron producidas principalmente por bajas de activos eléctricos (US\$1.272.440) y deterioro de inventarios (US\$ 222.017), que representan el 92.21% del total.

b) Dentro de la cuenta 52203 constan US\$ 555.088 que se compensan con el valor facturado como reembolso de los gastos de administración a Unidad de Negocios CVEL Bolívar que corresponde al 60% de la cuenta.

32. RESULTADO DEL EJERCICIO

- En el 2016, se registró un resultado de US\$ 4.546.393. Se detalla a continuación:

Ingresos de actividades ordinarias	64.981.662
(-) Costo de Ventas	62.399.659
(=) Utilidad Bruta	2.582.003
(+) Otros ingresos operacionales	3.230.718
(=) Resultado operativo	5.812.722
(+) Ingresos ajenos a la operación	1.361.553
(-) Gastos no operacionales	2.627.882
(=) Resultado del ejercicio	4.546.393

Comentario.- Los ingresos de actividades ordinarias incluyen el valor del déficit tarifario. En el ejercicio 2016 se reconoció por este concepto el valor de US\$ 133.646, debiendo aclarar que este valor no ha sido recibido mediante transferencias provenientes del MEER, hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

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

33. GESTIÓN DE RIESGOS

Política de gestión de riesgos

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

1.1. Riesgo de mercado

El más alto porcentaje de los Ingresos de la Compañía, provienen de la Venta de Energía, al desarrollarse el negocio en condiciones donde no existe un mercado competitivo, a consecuencia del marco legal en el que operan las distribuidoras en el Ecuador, debido a la demarcación del área de concesión definida por el ARCONEL en su condición de organismo regulador, el riesgo de competencia es prácticamente inexistente. Cabe señalar que la Compañía, sólo tiene actividad en el mercado asignado y tiene una cartera específica asociada con su actividad principal en la generación de Ingresos.

1.2. Riesgo financiero

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

(a) Riesgo de crédito

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

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

(b) Riesgo de liquidez

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

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

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

1.3. Otros de riesgos operacionales

(a) Riesgos operacionales y de activos fijos

La totalidad de los activos de infraestructura de la Compañía (construcciones, instalaciones, maquinarias, etc.) se encuentran adecuadamente cubiertos de los riesgos operativos por pólizas de seguros, condición que es de respaldo significativo pues ante la ocurrencia de siniestros de cualquier proporción, la respuesta de las coberturas han sido efectivas. Los activos eléctricos tienen riesgos de incendio y otros riesgos de la naturaleza, los que a su vez están cubiertos por seguros. Si bien estos factores en el pasado no han provocado daños significativos a las plantas, no es posible asegurar que esto no ocurra en el futuro.

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

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

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

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

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

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

34. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, además de los saldos revelados en **Notas 7c, 7e, 13, 14, 19, 20, 25 y 27**, la principal transacción con partes relacionadas corresponde a las compras netas de energía en ambos años a empresas generadoras del Estado por US\$ 32'470.631 (US\$ 33'389.449 en el 2015).

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

Préstamos a partes relacionadas

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Préstamos a Directores	60.043	63.081

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

Retribuciones a Directores y a Gerencia

A los Directores, EEASA los retribuye con sus remuneraciones.

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

	2016	2015
Remuneraciones	612.546	638.194

35. CONTINGENCIAS

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

Procesos patrocinados por abogados internos y externos:

NATURALEZA	CANTIDAD DE JUICIOS	DEMANDANTE	CUANTÍA US DÓLARES	DEMANDADO	ESTADO ACTUAL
Civil	3	Varios/Otros	120.000	EEASA	En trámite
Contenciosas					
Administrativas	1	Varios/Otros	750.000	EEASA	En trámite
Laboral	1	Ex personal EEASA	50.000	EEASA	En trámite

Como se puede observar en este resumen, existen 5 causas en calidad de demandada por un monto total de US\$ 920.000

De las demandas planteadas en contra de la EEASA, existe una; cuya cuantía asciende a US\$ 750.000,00 por reclamo de indemnización pecuniaria por afectación a la integridad física de la demandante, según Informe del Asesor Jurídico de la empresa, en esta demanda se ha concluido con el proceso de evacuación de las pruebas solicitadas por parte de los litigantes.

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

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

36. CUENTAS DE ORDEN

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ dólares)	
Garantías entregadas por la empresa	2.177	2.177
Contratos	6.380.375	16.427.097
Pólizas y garantías en custodia de tesorería	94.237.009	91.551.094
Bienes de control	165.126	218.095
Bodegas (cocinas/focos)	127.977	183.091
Total	<u>100.912.664</u>	<u>108.381.554</u>

37. COMPROMISOS Y CONTRATO

Durante el año 2016 se suscribieron los siguientes contratos:

- *Contratos comerciales suscritos con terceras personas.- Dentro del periodo 2016 se suscribieron 260 contratos por un monto de US\$ 13 '027.108, entre los que se incluyen:*

CONTRATISTA	CONCEPTO	VALOR SIN IVA
<u>INCODISEEC CIA. LTDA.</u>	Repotenciación de centros de transformación, redes de baja tensión, acometidas y medidores provincia de Tungurahua cantones Patate, baños, Pelileo, urbano y rural para el programa de cocción eficiente segunda etapa.	1.308.298,69
<u>LOPEZ&LOZADA LO&LO CIA.LTDA.</u>	Servicio no normalizados, para notificaciones, corte, reconexiones, retiro, y reinstalación de medidores, cantones, Ambato, Quero, Cevallos, Mocha y Tisaleo, y servicios de recaudación de valores en ventanillas de las agencias Loreto y Ficoa.	359.024,77
<u>ECUAMATRIZ CIA. LTDA.</u>	Adquisición de cajas de seguridad para medidores electrónicos bifásicos programa pmd-cc-2015 y centros de carga programa pec	791.923,89
<u>EFIPERVIG CIA. LTDA.</u>	Prestación del servicio de vigilancia fija, protección y seguridad privada en las instalaciones de la EEASA y toda su área de concesión-año 2016	752.657,04
<u>INGAREC CIA. LTDA.</u>	Adquisición de luminarias cerradas de sodio de 100w y 150 w, simple nivel de potencia para programas de alumbrado público 2016	415.380,00
<u>GAMMA-ENGINEERRING.S.A.</u>	Adquisición de materiales para sistemas fotovoltaicos aislados	713.681,72

38. LEY ORGÁNICA DE EMPRESAS PÚBLICAS; OPERACIONES DE EEASA

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

Así mismo el numeral 2.2.1.5. que hace referencia a la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A., por estar dentro de las empresas incluidas en el Mandato No. 15, manifiesta en su parte pertinente lo siguiente: "hasta que se expida el nuevo marco jurídico del sector eléctrico, seguirán operando como compañías anónimas reguladas por la Ley de Compañías, exclusivamente para los asuntos de orden societario. Para los demás aspectos tales como el régimen tributario, fiscal, laboral, contractual, de control y de funcionamiento de las empresas se observarán las disposiciones contenidas en esta Ley..."

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

39. EVENTOS POSTERIORES

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

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

SECCIÓN III

**CARTA DE COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES
SOBRE LA ESTRUCTURA DEL CONTROL INTERNO
EJERCICIO ECONÓMICO 2016**

Audidores Independientes

**Al Directorio y Presidencia Ejecutiva de
EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**

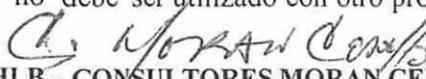
En el proceso de planeación y ejecución de nuestra revisión a los estados financieros de EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, hemos revisado la estructura del control interno, con el propósito de determinar los procedimientos de revisión necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros.

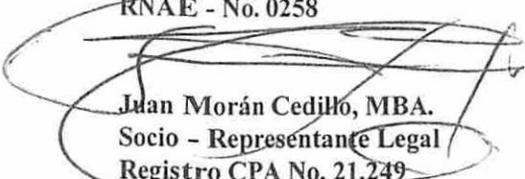
La Administración de la Empresa es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno contable, operacional y financiero. Para cumplir con esta responsabilidad se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios para evaluar los beneficios anticipados y costos relacionados con los procedimientos de control. Los objetivos de una estructura de control interno conllevan a que la Administración obtenga una seguridad razonable, pero no absoluta, respecto a la salvaguarda de los activos contra pérdidas resultantes de uso o disposición no autorizada, que las transacciones se efectúen de acuerdo con la autorización de la Administración y que éstas se registren adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros.

Una debilidad material de control interno es aquella en que el diseño o el funcionamiento de los elementos de la estructura específica de control interno no reduce a un nivel relativamente bajo el riesgo de que errores e irregularidades, en cantidades que podrían ser significativas en relación a los estados financieros, puedan ocurrir y no ser detectados dentro de un lapso oportuno.

Nuestro estudio y evaluación de la estructura de control interno, efectuado con el propósito limitado establecido en el primer párrafo de este informe, no necesariamente revelaría todas las condiciones que se consideran como debilidades materiales de control interno; consecuentemente no expresamos una opinión sobre la estructura de control interno de EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A., tomado como un todo. Sin embargo, este estudio y evaluación mostró las condiciones resumidas en el índice de este informe, las mismas que deben ser analizadas e implementadas para fortalecer la estructura de control interno o la eficiencia operacional. Adicionalmente este informe, incluye el seguimiento a recomendaciones anteriores efectuadas por el comisario revisor del año 2015.

Este informe está dirigido para información y uso del Directorio y Presidencia Ejecutiva de EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A., y no debe ser utilizado con otro propósito.


HLB - CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.
COMISARIO REVISOR
RNAE - No. 0258


Juan Morán Cedillo, MBA.
Socio - Representante Legal
Registro CPA No. 21.249
Quito, marzo 31 de 2017


María Páez Sánchez
Ma. Dolores Páez Sánchez
Gerente Supervisora
Registro CPA. No. 32.824

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

**CARTA DE COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES SOBRE LA ESTRUCTURA
DEL CONTROL INTERNO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

ÍNDICE	<u>Página</u>
<u>ASPECTOS SOCIETARIOS</u>	
• Transferencia de acciones, inejecutabilidad	84
• Junta Anual de Accionistas, aprobación de diversos informes, estados financieros y nombramientos; presentación tardía al Organismo de Control	85
<u>ASPECTOS OPERATIVOS Y DE CONTROL INTERNO</u>	
• Cálculo de interés por mora, diferencia	86
• Política contable sobre valor residual	87 - 88
• Control interno, observaciones	89 - 92
<u>SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES DE AÑOS ANTERIORES</u>	93
<u>ANEXO I</u>	94

ASPECTOS SOCIETARIOS

Transferencia de acciones, inejecutabilidad

De conformidad con la Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica publicada en el 3er. Sup. del R.O. No. 418, en enero del 2016 venció el plazo de un año para que los GAD - Gobiernos Autónomos Descentralizados transfieran a favor del MEER las acciones de su propiedad y aportes para futura capitalización para consolidar su paquete accionario. La referida Ley dispone que "...si cumplido un año de vigencia de esta Ley el GAD no procediere al traspaso de dominio de las acciones una vez formulado el mecanismo, el Directorio de la Empresa dispondrá a su representante legal que, verificado el valor en libros de las acciones y de las obras compensatorias, proceda a expedir nuevas acciones e inscribirlas en el Libro de Acciones y Accionistas en favor del MEER".

Al 31 de marzo del 2017, fecha de conclusión de nuestro examen como Comisario Revisor, no se ha efectuado la referida transferencia de acciones, y por lo tanto en el Libro de Acciones y Accionistas de EEASA continúan constando todos los accionistas titulares de las acciones que constan en la Sección I.A. de este informe.

El Asesor Jurídico de la EEASA nos informó que de parte del ente rector del sector eléctrico aún no se han emitido disposiciones para la compra de acciones. Por otra parte, el Ministerio de Finanzas no ha emitido ninguna comunicación en el sentido de que los fondos necesarios para el pago se encuentren disponibles.

Comentarios de la Presidencia Ejecutiva

Si bien las disposiciones legales establecen la transferencia de las acciones al organismo rector pertinente, que en el caso de la EEASA es el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, MEER, hasta la presente fecha no existen directrices emitidas desde esta Cartera de Estado, para efectuar la compra. En tal virtud, no se conoce oficialmente que el Ministerio de Finanzas haya asignado los fondos suficientes para el pago que tendría lugar a los demás accionistas.

Al ser un asunto sobre el cual las instancias administrativas de la Empresa carecen de poder de decisión, hasta que exista una disposición concreta sobre el traspaso, el paquete accionario se mantendrá.

Junta Anual de Accionistas, aprobación de diversos informes, estados financieros y nombramientos; presentación tardía al Organismo de Control

Los informes del Presidente Ejecutivo, Comisario, Auditor Externo, y estados financieros del ejercicio económico 2015 fueron conocidos y aprobados en Junta extraordinaria de accionistas celebrada el 12 de julio de 2016 y presentados al Organismo de control el 14 de julio de 2016.

Comprendemos esta situación debido a que:

- a) Por la estructura accionaria de la Compañía, es una constante el atraso en celebrarse la referida Junta de Accionistas fuera de plazo;
- b) En el caso del Auditor externo, este es tardíamente contratado por la Contraloría General del Estado, y consecuentemente su informe no está disponible en la fecha reglamentaria.

No obstante, en nuestra función de Comisario revisor, debemos informar que la Ley de Compañías establece desde hace muchos años como plazo ordinario hasta el 31 de marzo del año siguiente para efectuar las Juntas ordinarias de accionistas, conocer y aprobar los diversos informes reglamentarios, estados financieros y nombramientos, para su posterior remisión al organismo de control hasta el 30 de abril. En adición, el nombramiento tardío de Comisario Revisor, no permite "...examinar en cualquier momento y una vez cada tres meses, por lo menos los libros y papeles de la compañía en los estados de caja y cartera", como está establecido en el numeral 3 del art. 279 de la Ley de Compañías.

Particular que informamos a la Presidencia Ejecutiva en cumplimiento de nuestra obligación legal y reglamentaria como Comisario revisor.

Comentarios de la Presidencia Ejecutiva

A partir de que la Contraloría General del Estado tiene la potestad para efectuar la auditoría financiera a través de empresas privadas, los procesos de contratación dependen exclusivamente del organismo de control. A finales del mes de enero del 2017 se pudo suscribir el contrato de prestación de servicios con UHY Assurance&Services.

Los estados financieros fueron entregados con el 28 de febrero del 2017, y el trabajo de campo de los auditores incluyendo la lectura del informe borrador concluyó el día de hoy (abril 21 de 2017).

Desde esta fecha se deben contar los plazos legales para presentación de comentarios y pruebas, y posteriormente se debe agregar el tiempo de revisión que emplea la Contraloría. El mismo ciclo se cumple cada año, y por esta razón resulta fuera de todo alcance que los informes de auditoría externa puedan contarse con oportunidad como sería el objetivo de la Empresa.

ASPECTOS OPERATIVOS Y DECONTROL INTERNO

Cálculo de interés por mora, diferencia

De la revisión efectuada al cálculo de los rubros que conforman la planilla por servicios eléctricos (30 muestras), de las cuales el 50% reflejaban intereses por mora, observamos inconsistencias en el recalcado efectuado versus lo calculado por la Empresa, en Anexo 1 adjunto a este Informe, detallamos 6 casos.

El recalcado fue efectuado considerando lo indicado en la página web y manifestado por el Jefe de facturación:

"El plazo de cancelación de las facturas mensuales de consumo es de 10 días calendario, vencido éste, la EEASA cobrará el recargo y el interés legal por los días efectivamente en mora;"

En las planillas de los abonados, observamos que el sistema incluye los días de gracia en la fecha de vencimiento, lo cual genera un interés por Servicio Eléctrico y Alumbrado Público mayor, lo cual afecta al cliente.

Por lo expuesto, recomendamos al Departamento Comercial revisar los parámetros establecidos en el sistema de comercialización con el objetivo de que la Empresa cumpla adecuadamente su política evitando futuros inconvenientes que conlleven a re facturaciones.

Comentarios de la Dirección Comercial

Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A., EEASA, está aplicando el interés de mora según lo estipulado en el Artículo 21 del Capítulo III del Código Tributario vigente, de modo que la fecha de exigibilidad para la EEASA constituye la fecha de emisión de la factura, independiente del período de gracias que se concede. Habiendo aclarado la fecha de exigibilidad, solicitamos se justifique la observación, en consecuencia el comentario debería ser excluido.

En aplicación de una mejora continua en nuestros procesos, a partir del mes de mayo de 2017 se aplicará lo estipulado en el artículo antes mencionado del Código Tributario vigente en todo su sentido; es decir, el interés se calculará equivalente a 1,5 veces la tasa activa referencial establecida por el Banco Central del Ecuador, sin lugar a liquidaciones diarias: la fracción de mes se liquidará como mes completo, lo que implicará un cambio en nuestro procedimiento.

Política contable sobre valor residual

La nota 5.7 de política contable sobre "Depreciación" señala que: "El valor residual de los bienes será el 1% del valor base de depreciación (costo) según Resolución 06-2001 de la Junta General de Accionistas realizada el 17 de abril del 2001"; no obstante el informe disponible sobre inventario y valorización de bienes EEASA con corte al 31 de diciembre de 2015 realizada por una Compañía Valuadora presenta la tabla 7.3 "Resumen general" 7.3.1 "Tasación" donde el valor residual muestra diferentes valores que divididos para el valor de reposición del activo da como resultado diferentes porcentajes de valor residual que en promedio por grupos llegan hasta el 16,81% tal como fue mostrado al Contador General.

Al respecto, debemos informar que el módulo de activos fijos del sistema contable, está parametrizado y considera como valor residual el 1% en todos los ítems de activos fijos depreciables. El señor Contador general nos ratificó que la política contable vigente de EEASA es la señalada anteriormente: 1% de valor residual.

Por lo tanto, nos informaron que han solicitado a la empresa valuadora la debida aclaración sobre los valores determinados en la "Tabla resumen general - Tasación" por cuanto está en contradicción con la política contable de la Empresa del 1%, producto de la experiencia de sus operaciones, pues en la práctica ha ocurrido que han entregado o vendido bienes por valor menor al valor residual.

Recomendamos a la Dirección de Contabilidad, concretar la obtención de la debida aclaración de la empresa valuadora, con el objeto de: a) mantener consistencia entre la política contable y el reporte emitido como perito valuador; y b) evitar futuras observaciones de organismos de control, y auditores externos – internos.

Comentarios de la Dirección Contable

La política contable se mantendrá en la EEASA en el sentido de conservar el valor residual de los bienes al 1%, en virtud de considerarlo adecuado para la empresa y apegado a la realidad y a la normativa vigente.

En atención a su comentario, la empresa valuadora explica que el término empleado, es decir valor residual, se refiere a la aplicación de un criterio general a un grupo de bienes reunidos por grandes familias, cuyo valor de venta a la fecha de la inspección podría estimarse dentro de los rangos determinados por la firma. Esta estimación no incluye los costos necesarios para materializar la venta. Ante esto, debe considerarse lo siguiente:

- Debido a que los bienes fueron comprados para consumirlos y no para venderlos, se espera que su vida útil sea la mayor posible, es decir cerca al 100% de su valor, lo cual en el sector público resulta apropiado;
- Los bienes de propiedad de la empresa resultan generalmente poco atractivos para un mercado general dadas sus características particulares afines a la actividad empresarial de la EEASA;

Política contable sobre valor residual (continuación)

- El criterio de la firma no necesariamente es concordante con el criterio del personal técnico de la Empresa;
- La consolidación de los bienes por familias y en consecuencia la asignación de un porcentaje de valor residual, no necesariamente responde a las necesidades de la empresa.

En cuanto al remate de los bienes, su procedencia debe superar previamente procesos operativos y legales. Los bienes a rematarse son en todos los casos, de acuerdo con nuestros procedimientos, aquellos que reingresaron a bodega. Su venta representa una parte marginal de los inventarios, al igual que el beneficio que producen y que se refleja en el estado del Resultado Integral y que en ningún caso supera individualmente el 1% porque se los remata en calidad de chatarra.

Control interno, observaciones***A. Firmante autorizado, actualización***

Como resultado de la aplicación a nuestro procedimiento de solicitud de confirmaciones bancarias, observamos que en dos cuentas corrientes que posee la Empresa, aún mantienen como firmante autorizado a ex-Directivo, como detallamos a continuación:

Ex -Directivo	Banco	Cuenta Cte. No.
Caizapanta Díaz Ángel Rodrigo	Banco del Austro	1800803-3
	Banco Pacífico	6350140000

La Administración manifiesta que si existe una comunicación al Banco de aproximadamente año 2008, asunto no hemos evidenciado.

B. Cheques girados y no cobrados que superan 13 meses; y política de Tesorería

De la revisión a las conciliaciones bancarias de fondos rotativos de Banecuador, observamos que existen cheques que superan los 13 meses de vigencia, detallados continuación:

Cuenta Cte. No.	Fecha	Proveedor	No. Cheque	Valor
3001083192	04/08/2015	Ricardo Ríos Palacios	1656	26,00
3001084976	13/10/2015	Chávez Bastidas Vicente	1087	4,00
	26/10/2015	Baquero Lugo Cesar Luis	1113	27,99
Total				57,99

C. Acta suscrita con el MEER, fecha de suscripción

El acta de conciliación con el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable relacionado con las cuentas por cobrar por concepto de déficit tarifarios y subsidios con corte al 31 de diciembre del 2015, no indica la fecha de suscripción. Nos ha sido informado que fue celebrada en el mes de agosto del 2016.

D. Cuenta por cobrar Plan Renova, recuperación

Dentro de cuentas por cobrar por cargos fijos, observamos saldos correspondientes al Plan Renova (créditos otorgados a los abonados por disposición del Estado) que son recaudados a través de planilla; sin embargo durante el año 2016, no han tenido movimiento, como indicamos a continuación:

Control interno, observaciones (continuación)

Cuenta	Detalle	Saldo al 31-dic-2016	Saldo al 31-dic-2015
1120201010020	C.F.18 PELILEO RENOVIADORA (PROYECTO RENOVIACION REFRGERADORAS)	30.223,31	30.223,31
1120201010022	C.F.18 BAÑOS RENOVIADORA (PROYECTO RENOVIACION REFRGERADORAS)	68.037,59	68.037,59
1120201010023	C.F.18 PATATE RENOVIADORA (PROYECTO RENOVIACION REFRGERADORAS)	13.757,15	13.757,15
TOTAL		112.018,05	112.018,05

Por lo expuesto recomendamos:

- a) Jefatura de Sección Tesorería, efectúe las gestiones necesarias con las distintas instituciones bancarias, a fin de eliminar la firma autorizada. En caso de haber ya informado, sugerimos volver a enviar comunicaciones a los referidos bancos informándoles del malestar que causa este descuido (confirmación incorrecta a auditor externo, comisario, otros), para que procedan a actualizar sus reportes.
- b) Jefatura de Sección Tesorería de baja a los cheques mencionados y, monitorear constantemente el detalle de cheques girados y no cobrados de las conciliaciones bancarias. Además deben establecer en su política de Tesorería, medidas de control y prevención cuando existan cheques en caja girados y no retirados por más de 45 días.
- c) Jefatura Área de Ingresos en futuras actas o conciliaciones a celebrarse, considerar la inserción de la fecha de suscripción.
- d) Jefatura Área de Ingresos, en consideración a la normativa vigente, revisar los saldos pendientes, y realizar las correcciones que amerite.

Comentarios de la Jefatura de Sección Tesorería y Jefatura Área de Ingresos

a) En los bancos del Pacífico y del Austro se manejan cuentas únicamente para recaudar fondos más no para efectuar pagos puesto que todo el dinero recaudado se transfiere directamente al Banco Central en aplicación de la regulación 30 emitida por dicha entidad. Por esta razón, no existe ninguna clase de riesgo en el registro de funcionarios de la empresa ya que adicionalmente debe indicarse que para efectuar un pago normalmente se requiere una firma conjunta.

Pese a lo señalado, con oficios de presidencia Ejecutiva se insiste en el retiro de los ex funcionarios de su calidad de firmantes autorizados. Adjunto oficios.

Control interno, observaciones (continuación)

b) Los cheques que se mantenían en custodia fueron dados de baja conforme se puede evidenciar a través del memorando que emite la Sección Tesorería. Adjunto dicho documento.

c) Las actas suscritas con el MEER fueron el resultado de una serie de gestiones que propiciaron la conciliación de los valores por cobrar y pagar por concepto de subsidios y tarifa de la dignidad. La idea de celebrar una conciliación y no un acta como tal, responde a la aplicación de la norma de control interno 405-06 emitida por la Contraloría General del Estado que señala:

405-06 Conciliación de los saldos de las cuentas

Las conciliaciones son procedimientos necesarios para verificar la conformidad de una situación reflejada en los registros contables. Constituyen pruebas cruzadas entre datos de dos fuentes internas diferentes o de una interna con otra externa, proporcionan confiabilidad sobre la información financiera registrada. Permite detectar diferencias y explicarlas efectuando ajustes o regularizaciones cuando sean necesarias.

Los saldos de los auxiliares se conciliarán periódicamente con los saldos de la respectiva cuenta de mayor general, con la finalidad de detectar la existencia de errores para efectuar los ajustes correspondientes.

Las servidoras y servidores encargados de realizar las conciliaciones, serán independientes del registro, autorización y custodia de los recursos. Los responsables de efectuar las conciliaciones de las cuentas, dejarán constancia por escrito de los resultados y en el caso de determinar diferencias, se notificará por escrito a fin de tomar las acciones correctivas por parte de la máxima autoridad. Sobre la base del modelo de gestión financiera, implementado por el ente rector de las finanzas públicas, los ajustes de los saldos de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio, serán de responsabilidad de las unidades ejecutoras en aplicación a las normas emitidas para el efecto.

Como se puede apreciar, no existe un procedimiento detallado para efectuar la conciliación y no exige la presentación de una fecha ni de una acta como tal. Consideramos importante aprovechar la oportunidad de suscribir la conciliación de valores con el MEER; sin embargo, no siempre nos brindan esta apertura.

Posiblemente si no hubiéramos tomado la iniciativa de suscribir la conciliación, no hubiera habido la oportunidad de recibir la observación por parte de los señores Comisarios. No obstante, para obtener una seguridad sobre las cifras de nuestros estados financieros, seguiremos aplicando este control.

Control interno, observaciones (continuación)

d) Los saldos del cargo fijo 18 que aparece sin movimiento en los años 2015 y 2016 en las ciudades de Patate, Pelileo y Baños, fueron regulados en el año 2017 mediante un asiento contable que reclasifica los valores cobrados por cargo fijo 18 en la ciudad de Ambato. Por tanto, aunque contablemente no mostraron movimiento, el cobro se efectuó con normalidad, incluso en dos ciudades se liquidó íntegramente.

La razón por la cual no se realizaron las afectaciones directamente responde a las parametrizaciones del sistema comercial que desde hace uno años atrás se adaptó para facilitar el pago de los usuarios en una ciudad diferente a la que se generó el contrato y el consiguiente derecho de cobro.

SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES

A continuación detallamos las observaciones incluidas en Informe de Comisario resultante de la revisión del año anterior, y que a la fecha de este informe no han sido implementadas o implementadas parcialmente:

<u>Observaciones</u>	<u>Incumplimiento</u>		<u>Comentarios</u>
	<u>Parcial</u>	<u>Total</u>	
ANTICIPO PROVEEDORES			
Existen anticipos entregados a proveedores en los años 2013 y 2014 y que aún no han sido liquidados. Los administradores y fiscalizadores de los contratos efectuarán la revisión de los mismos y culmine con los informes de fiscalización a fin de que en forma oportuna contabilidad realice los registros y se depure la cuenta de anticipos a proveedores.		x	El anticipo a Bonilla Luis Rosendo Ing., continúa sin ser liquidado, contabilidad informa que se han realizado las comunicaciones respectivas para que éste sea tramitado y concluido.

Recomendamos a la Dirección de Planificación darle el seguimiento a dicha recomendación de la revisión del Comisario al ejercicio económico 2015.

Anexo 1

Cuenta	nombre	Canton	Numero medidor	No factura	Rubro	Datos de Facturación						Rev. Comisarios			
						Base	Fecha Emisión	Fecha Vcto. con los 10 días de gracia	Fecha Pago	Días Mora	Intereses	Fecha Vcto. con los 10 días de gracia	Días Mora	Recálculo de Int. Mora	Difer.
92894	Merchán Quezada Luisa Amparito	HUAMBOYA	437057	629127	Int. Serv. Elec	25.16	01/08/2016	11/08/2016	09/09/2016	39	0.2360	11/08/2016	29	0.18	0.06
					Int. Alumb. Público	4.53	01/08/2016	11/08/2016	09/09/2016	39	0.0425	11/08/2016	29	0.03	0.01
92894	Merchán Quezada Luisa Amparito	HUAMBOYA	437057	629127	Int. Serv. Elec	19.534	01/09/2016	11/09/2016	30/09/2016	29	0.1300	11/09/2016	19	0.0846	0.05
					Int. Alumb. Público	3.52	01/09/2016	11/09/2016	30/09/2016	29	0.0200	11/09/2016	19	0.0153	0.00
67795	Edificio Echeverría Gordon	AMBATO	65081	4081979	Int. Serv. Elec	17.234	06/08/2016	16/08/2016	17/08/2016	11	0.0456	16/08/2016	1	-	0.05
					Int. Alumb. Público	2.76	06/08/2016	16/08/2016	17/08/2016	11	0.0073	16/08/2016	1	-	0.01
44170	Guamán Rumipamba Segundo Valentín	PELILEO	391696	4164520	Int. Serv. Elec	15.464	18/08/2016	28/08/2016	29/08/2016	11	0.0410	28/08/2016	1	-	0.04
					Int. Alumb. Público	2.79	18/08/2016	28/08/2016	29/08/2016	11	0.0070	28/08/2016	1	-	0.01
227651	Bonilla Coello Azucena Del Carmen	AMBATO	391985	3905966	Int. Serv. Elec	8.474	06/07/2016	16/07/2016	01/08/2016	26	0.0530	16/07/2016	16	0.03	0.02
188937	Pitamunga Supe Carlos Humberto	AMBATO	193888	3991140	Int. Serv. Elec	13.844	18/06/2016	28/06/2016	27/07/2016	39	0.1290	28/06/2016	29	0.09	0.04
					Int. Alumb. Público	1.54	18/06/2016	28/06/2016	27/07/2016	39	0.0100	28/06/2016	29	0.01	-