

Francisco Pizarro N26-14 y Santa María (Esq.)
Edif. Salgado 1º piso Of. 1A
Casilla: 17-03-00727 A
Telefax: 222 5758 / 2905 843 / 2500 955
E-mail: info@congabela.com
Quito - Ecuador



Consultora Gabela Cia. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

INFORME DEL COMISARIO

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**



CONTENIDO

PAGINA

1. NOMBRAMIENTO	1
2. OBLIGACIONES DEL COMISARIO	1-2
3. CONTENIDO	
A. Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores respecto a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General, del Directorio y de Órganos de Control.	2-3
B. Comentar sobre los procedimientos de control interno de la Empresa	3-7
1. TESORERIA	
2. AREA COMERCIAL	
3. INVENTARIO	
4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
5. CUENTAS POR LIQUIDAR	
6. AJUSTE DE LA CUENTA VACACIONES	
7. ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	
C. Opinar respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad, y si éstos se han elaborado de acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas.	
1. OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS	7-9
2. ANÁLISIS DE LAS PRINCIPALES CUENTAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007	9-19
3. ANÁLISIS DE INGRESOS Y GASTOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007	20-21
4. IMPUESTOS	21
5. JUICIOS PENDIENTES	21-22
D. Informar sobre las disposiciones constantes en el Artículo 279 referente a las atribuciones y obligaciones de los Comisarios.	23-24
4. OPINIÓN SOBRE LA COLABORACIÓN BRINDADA POR LA ADMINISTRACIÓN	24
5. ANEXOS	25-27



EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

INFORME DEL COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

1. NOMBRAMIENTO

Dando cumplimiento a lo estipulado en el artículo 231, numeral uno de la Ley de Compañías y Reglamento; con fecha 28 de septiembre del 2007, la Junta General de Accionistas de la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. nos designó Comisarios, por el ejercicio económico 2007. En relación con esta nominación, ponemos a consideración del señor Presidente y de los Accionistas de la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A., el presente informe correspondiente al Ejercicio Económico 2007.

2. OBLIGACIONES DEL COMISARIO

- A. Emitir una opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores respecto a las normas legales, estatutarias y reglamentarias así como de las resoluciones de la Junta General, del Directorio y Órganos de Control
- B. Comentar sobre los procedimientos de control interno de la empresa
- C. Opinar respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad, y si éstos se han elaborado de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
- D. Informar sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 Referente a las atribuciones y obligaciones de los comisarios
 - D.1. Cerciorarse de la constitución y subsistencia de las garantías de los administradores.
 - D.2. Exigir a los administradores la entrega de balances mensuales de comprobación.
 - D.3. Examinar cualquier momento y una vez cada tres meses los libros y papeles de la empresa en los estados de caja y cartera.
 - D.4. Presentar un informe fundamentado a la Junta de Accionistas.
 - D.5. Convocar a Junta de Accionistas sí fuera del caso.
 - D.6. Solicitar a los administradores la convocatoria y los puntos convenientes.
 - D.7. Asistir con voz informativa a las Juntas.
 - D.8. Pedir Informes a los administradores.



- D.9. Proponer la remoción de los administradores motivadamente.
- D.10. Presentar a la Junta las denuncias acerca de la administración.
- D.11. Vigilar en cualquier tiempo las operaciones de la empresa.

3. CONTENIDO

A. Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores respecto a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General, del Directorio y de Órganos de Control.

Aplicamos procedimientos de revisión permitidos, para verificar el cumplimiento de resoluciones vigentes, por parte de los Administradores de la EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A., y concluimos de manera general que, los Administradores han implementado en su mayor parte las resoluciones emitidas durante el ejercicio 2006 y las que corresponden al año 2007.

A continuación se incluye información de orden particular.

• DISPOSICIONES LEGALES

La Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A., se constituyó el 29 de abril de 1959, siendo su objetivo la distribución y comercialización de energía eléctrica en su área de concesión, que comprende las provincias centrales de Tungurahua, Pastaza, Morona Santiago (Palora) y la provincia del Napo.

La Empresa está sujeta a la Ley de Compañías, a la Ley de Régimen Tributario Interno y a las leyes que regulan las actividades del sector eléctrico como la Ley de Régimen del Sector Eléctrico y sus reformas, el Reglamento sustitutivo del Reglamento General de la Ley del Régimen del Sector Eléctrico y sus Reformas, el Reglamento de Tarifas y sus Reformas, entre otras.

• LIBROS SOCIALES

Hasta la fecha de elaboración de este informe, los libros sociales de la EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A. no han sido actualizados con la información referente al aumento de capital realizado el 20 de diciembre del 2007. De acuerdo a la escritura correspondiente, en la que además se estableció como capital autorizado US \$ 116,099,716 y se reformaron los estatutos, los datos relativos a la propiedad y valor del capital social al 31 de diciembre del 2007, son los siguientes:



Accionistas	2007	2006	Variación	%
Fondo De Solidaridad	36,441,877.00	13,969,500.00	22,472,377.00	160.87
I. Municipio de Ambato	3,943,221.00	2,042,049.00	1,901,172.00	93.10
I. Municipio de Patate	369,523.00	195,786.00	173,737.00	88.74
I. Municipio de Pelileo	1,138,559.00	543,289.00	595,270.00	109.57
I. Municipio de Pillaro	458,032.00	271,439.00	186,593.00	68.74
I. Municipio de Baños	495,152.00	252,927.00	242,225.00	95.77
I. Municipio de Quero	400,077.00	212,483.00	187,594.00	88.29
I. Municipio de Mocha	474,919.00	253,778.00	221,141.00	87.14
I. Municipio de Cevallos	340,066.00	176,939.00	163,127.00	92.19
I. Municipio de Tisaleo	468,336.00	249,230.00	219,106.00	87.91
I. Municipio de Pastaza	1,298,952.00	757,608.00	541,344.00	71.45
I. Municipio de Mera	496,951.00	291,361.00	205,590.00	70.56
I. Municipio de Palora	226,441.00	112,365.00	114,076.00	101.53
H. Consejo Provincial de Tungurahua	9,285,478.00	5,442,276.00	3,843,202.00	70.62
H. Consejo Provincial de Pastaza	1,966,491.00	695,022.00	1,271,469.00	182.94
Cámara de Comercio de Ambato	3,967.00	2,356.00	1,611.00	68.38
Cámara de Industrias de Tungurahua	3,967.00	2,356.00	1,611.00	68.38
H. Consejo Provincial de Morona Santiago	194,484.00	115,507.00	78,977.00	68.37
Municipio de Tena	11,482.00		11,482.00	100.00
Municipio de Archidona	7,585.00		7,585.00	100.00
Municipio de Carlos Julio Arosemena	17,631.00		17,631.00	100.00
Consejo Provincial de Napo	6,664.00		6,664.00	100.00
Total US \$	58,049,858.00	25,586,271.00	32,463,587.00	

Durante el período de enero a diciembre del 2007, los libros sociales de la Empresa, como son: el Libro de Actas de Juntas Generales de Accionistas y Sesiones de Directorio; y, los libros de Acciones y Accionistas, se encuentran bajo la custodia de la Presidencia de la EEASA.

• RESOLUCIONES DE JUNTA DE ACCIONISTAS Y DE DIRECTORIO

Con respecto a las resoluciones emitidas por la Junta General de Accionistas y Directorio, informamos que han sido cumplidas en forma satisfactoria por la Administración de la EEASA.

• RECOMENDACIONES DEL INFORME DE COMISARIO Y AUDITORIA EXTERNA

En el cuadro presentado a continuación, se resume el cumplimiento de las recomendaciones emitidas a los Estados Financieros cerrados al 31 de Diciembre del 2006, por parte de Auditoría Externa y el Comisario Revisor.



Detalle	No. de		Recomendaciones		No aplican
	Observaciones	Cumplidas	En proceso de cumplimiento	Incumplidas	
Auditoria Externa	19	3	10	5	1
Comisario Revisor	13	1	8	4	0
Total	32	4	18	9	1

Consideramos necesario recalcar que las Juntas de Accionistas y de Directorio en forma conjunta con la Administración de la Empresa, deben arbitrar las medidas que garanticen el cumplimiento oportuno de las resoluciones adoptadas por estos organismos, y la ejecución de las recomendaciones planteadas por las entidades de control, con la finalidad de alcanzar los objetivos de excelencia planteados por la organización.

• INFORMES DE AUDITORIA INTERNA

Mediante la Resolución del Directorio No. 06.2007 adoptada en sesión del 28 de Febrero del 2007 se aprobó el Plan Anual de Actividades de la Unidad de Auditoría Interna para el ejercicio económico 2007, que incluye: diez evaluaciones a varios procesos en las diferentes áreas, siete exámenes especiales a diferentes cuentas del Balance, seis análisis a las áreas Administrativas y Tributarias (año 2.006) y la participación de esta Unidad en acciones que sean requeridas.

B. COMENTAR SOBRE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO DE LA EMPRESA

De la evaluación efectuada a los procedimientos de control interno aplicados por la Empresa durante el ejercicio económico del año 2007, en forma general concluimos que se han diseñado controles internos específicos para cada área, en las que hemos evidenciado las siguientes deficiencias:

1. TESORERIA

No se han presentado en forma correcta las declaraciones al SRI en lo relacionado con los impuestos retenidos como agente de percepción y retención; al igual que los anexos transaccionales correspondientes al período de enero a diciembre del 2007.

Con la finalidad de evitar contingencias con la autoridad de control tributario, es necesario aplicar un mejor control en el proceso de elaboración de las declaraciones que se presentan ante el Servicio de Rentas Internas.

Para el efecto, recomendamos al Departamento Comercial remita con la debida oportunidad la información depurada, de manera que Contabilidad proceda al registro contable con datos definitivos, y a su vez, Tesorería elabore los formularios de declaración con la certeza de la información receptada.



FIDEICOMISO

El saldo del Fideicomiso presenta diferencias entre los Reportes de Disponibilidades elaborados por Tesorería y el saldo contable al 31 de diciembre del 2007, por US \$ 3.167.724,93.

Como práctica sana de control interno se requiere proceder a efectuar conciliaciones mensuales entre Tesorería y el funcionario responsable del manejo y control del Fideicomiso, procedimientos que deberán aplicarse con documentación fuente original.

2. AREA COMERCIAL

- a) La Empresa mantiene una cartera de US \$ 2.097.941,87, valor que se conforma de la siguiente manera:

	Entidades Privadas	Entidades Públicas	Total Cartera	
Cargos de Facturación				3.576.598.10
Cartera al 31-Diciembre-07				
De 0 a 30 días	857,607.44	12,736.88	870,344.32	
De 31 a 60 días	276,950.02	7,324.85	284,274.87	
De 61 a 90 días	75,618.31	1243.29	76,861.60	
De 91 a 180 días	191,557.40	5,844.11	197,381.51	
De 181 a 360 días	194,275.53	4,970.63	199,246.16	
Más de 360 días	458,042.04	11,791.37	469,833.41	2,097,941.87
Total US \$	2,054,030.74	43,911.13	2,097,941.87	5,674,539.97

La disminución neta de la cartera de enero a diciembre de 2007 fue US \$ 608,646.84, según el siguiente detalle:

	2007	2006	Variación
De 0 a 30 días	870,344.32	1,001,734.40	-131,390.08
De 31 a 60 días	284,274.87	386,236.57	-101,961.70
De 61 a 90 días	76,861.60	144,410.66	-67,549.06
De 91 a 180 días	197,381.51	393,830.78	-196,449.27
De 181 a 360 días	199,246.16	291,318.93	-92,072.77
Más de 360 días	469,833.41	489,057.37	-19,223.96
Total US \$	2,097,941.87	2,706,588.71	-608,646.84

No obstante lo manifestado, la Empresa mantiene como cartera vencida de las cuentas por Cobrar Consumidores con morosidad superior a los 60 días el valor de US \$. 943,322.68, correspondiente al 45% del total de cartera.



- b) En lo referente al cumplimiento del Art. 15 de la Ley del Anciano, que establece: "Las personas mayores de 65 años, gozarán la exoneración del 50% del valor del consumo que causare el uso de los servicios de un medidor de energía eléctrica cuyo consumo mensual sea de hasta 120Kw/hora"; la Compañía ha asumido este concepto y cargó al gasto de los años 2004, 2005 y 2006 el total de US \$ 869,146.17. El subsidio correspondiente al año 2007 se registró como una cuenta por cobrar al CONELEC; modificación del criterio de registro, fundamentada en la realidad económica de la Empresa, del sector eléctrico; y, en el hecho de que los estados financieros de los años antes citados están cerrados y debidamente auditados, tal como lo manifiesta la Administración de la Compañía.

3. INVENTARIO

La Empresa no efectuó el conteo de las existencias almacenadas en las bodegas, con corte al 31 de diciembre del 2007. Cabe destacar que el inventario físico constituye una herramienta fundamental de control interno, tendiente a precautelar los recursos invertidos en materiales, repuestos y equipos; por lo tanto, la constatación física de su existencia y estado de conservación permite validar adecuadamente el saldo de esta cuenta, reflejado en el estado de situación general.

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En esta cuenta existen valores pendientes de cobro por US \$ 59,704.98, que proceden de años anteriores, y que no han sido depurados. El Departamento de Contabilidad deberá analizar la real posibilidad de recuperación de estos valores, a fin de definir el tratamiento a seguir en cuanto a su permanencia o no dentro de los estados financieros, tomando en cuenta las disposiciones legales establecidas y vigentes para el efecto.

5. CUENTAS POR LIQUIDAR

- a) La Empresa mantiene US \$ 28,711.26 correspondiente a valores pendientes por liquidar, que provienen del año 2006, sin que hasta la fecha de este informe se haya efectuado el análisis respectivo.
- b) No se han realizado las liquidaciones de los faltantes concernientes al Inventario efectuado en el año 2006 a las bodegas No. 1 y 3, por el total de US \$ 25,249.57. Tampoco se ha liquidado el faltante por US \$ 30,641.14, determinado con corte al 16 de mayo del 2007 en la Bodega 5. En consecuencia, a la fecha de este informe aún no se han justificado estos valores, a pesar de las gestiones realizadas por la Administración.

6. AJUSTE DE LA CUENTA VACACIONES

Mediante comprobante de diario No. 12792 del 31 de diciembre de 2007, se realiza la regulación de la cuenta "Vacaciones" por US \$ 485,174, valor originado por el error del sistema en el cálculo aplicado desde años anteriores y, por la deficiencia en el control respectivo.



La reclasificación de la cifra mencionada, desde la cuenta "Obligaciones Patronales" a la cuenta "Otros Créditos Diferidos", tiene como objetivo regularizar la falencia de cálculo del sistema, no en el año 2007 (período en el que se detectó), sino proporcionalmente en los resultados de los tres próximos ejercicios económicos. Según lo manifestado por la Administración, esta decisión se fundamenta en el análisis realizado en cuanto al impacto sobre la liquidez de la Compañía y la consideración de que los estados financieros de los años anteriores están cerrados y debidamente auditados.

7. ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA

En el auxiliar contable de la cuenta "Servicio de Rentas Internas", que forma parte del rubro Otras Cuentas por Cobrar, se registra el valor de US \$ 448,285.56, por concepto del pago del anticipo del impuesto a la renta, realizado en el año 2007. Al conciliar el valor cancelado con el formulario de la declaración de este impuesto, hemos verificado que la cifra antes señalada incluye un pago en exceso por US \$ 199,272.64, el cual deberá ser compensado en el pago del impuesto a la renta del año 2007.

C. OPINAR RESPECTO A LAS CIFRAS PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU CORRESPONDENCIA CON LAS REGISTRADAS EN LOS LIBROS DE CONTABILIDAD, Y SI ÉSTOS SE HAN ELABORADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADAS

1. OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Hemos efectuado un análisis de las cifras presentadas en el Estado de Situación General de la EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A., al 31 de diciembre del 2007, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios del Patrimonio y de Flujo del Efectivo, así como la correspondencia con las cifras registradas en los libros contables en el año terminado a esa fecha.

En nuestra opinión, las cifras consignadas en los estados financieros de la EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A., se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, excepto por las observaciones que exponemos en el desarrollo del presente informe.

La elaboración de estos estados financieros es responsabilidad de los administradores y la nuestra es opinar sobre las cifras expresadas en los mismos de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Compañías, Arts. 279 y 289.

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



El presente informe no exime de responsabilidad a los Administradores de la EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A., por las operaciones y transacciones financieras ocurridas durante el presente período económico, de conformidad con el artículo 265 de la Ley de Compañías.

Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con normas de revisión generalmente aplicadas y se basa en las disposiciones de la Ley de Compañías relacionadas con el trabajo de los comisarios.

Del análisis efectuado determinamos lo siguiente:

1. La Empresa mantiene como cartera vencida de las cuentas por Cobrar Consumidores con morosidad superior a los 60 días, US \$. 943,322.68, correspondientes al 45% del total de cartera.
2. En la Cuenta Proveedores se mantienen saldos del 31 de diciembre del 2006, por US \$ 33,956,13, los cuales no han sido liquidados en el año 2007.
3. El valor de Créditos Diferidos por US \$ 2.215.144,89, proveniente de años anteriores y que corresponde a valores que no han sido liquidados, se mantiene hasta la fecha de este informe.
4. No se ha realizado una conciliación de valores a pagar entre la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. y el Ministerio de Economía y Finanzas debido a que aún no se cuenta con las respectivas tablas de amortización por US \$ 2.111.551,48.
5. La Empresa mantiene en el rubro "Cuentas por Liquidar" US \$ 84,601.97 correspondiente a valores pendientes de liquidación. Algunos de los cuales provienen de años anteriores, sin que hasta la fecha de este informe se haya procedido a su correspondiente justificación o recuperación.
6. Hasta la fecha de este informe, la EEASA no ha actualizado en la cuenta Bienes e Instalaciones en Servicio, las obras, mejoras, retiros y bajas realizadas durante el período enero de 1999 a mayo del 2004; y los activos eléctricos del Sistema Eléctrico Tena SET, que fueron integrados parcialmente a la contabilidad de la Empresa en el año 2004.
7. A pesar de las gestiones efectuadas, la Empresa no ha conseguido conciliar los saldos de las obligaciones con compañías generadoras, grandes consumidores y algunas empresas eléctricas. El monto total por conciliar asciende a US \$ 6,524,306.91, al 31 de diciembre del 2007. Cabe mencionar que mediante comunicación EEASA- PE-881 del 23 marzo del 2008, se solicitó una vez más a las entidades involucradas en el proceso de conciliación, el cumplimiento del mismo.
8. Al 31 de diciembre del 2007, la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. mantiene una deficiencia en la cobertura de seguros para protección de activos fijos e inventarios con costo de US \$. 74,903,575.05.



Cabe mencionar que en el año 2008 se aprobó el Reglamento para la Contratación de seguros y se dio inicio al proceso de contratación mediante el Concurso 08-2008, paso previo para solventar en este período la deficiencia mencionada.

9. Al 31 de diciembre del 2007, la empresa mantiene en la cuenta No. 113-08 Otras Cuentas por Cobrar "CENACE" el valor de US \$ 2.333.208,38; acreencia que no se encuentra legalizada mediante la suscripción de un acta de conciliación de valores elaborada entre la EEASA y el CENACE.
10. No se efectuó al 31 de diciembre del 2007 el conteo físico de los ítems almacenados de las bodegas de la Empresa. El valor de los inventarios al cierre del ejercicio económico asciende a US \$ 6,071,845.01.

2. ANÁLISIS DE LAS PRINCIPALES CUENTAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

CUENTAS DE ACTIVO

FONDOS DISPONIBLES

Los Fondos Disponibles de la EEASA durante el período enero a diciembre de 2007, han tenido una disminución de US \$ 265,748.82, en relación al saldo al 31 de diciembre del 2006, tal como se detalla en el siguiente resumen:

	Saldo al 31-dic-07	Saldo al 31-dic-06	Variación	%
Caja General	82,293.79	159,744.50	-77,450.71	-48.48
Bancos	1,922,961.68	2,131,562.69	-208,601.01	-9.79
Fondos Rotativos	54,400.00	54,400.00	-	-
Inversiones Temporales de Caja (1)	394,238.90	373,936.00	20,302.90	5.43
Total US \$	2,453,894.37	2,719,643.19	-265,748.82	

- (1) Corresponde a la Garantía Bancaria de fiel cumplimiento del contrato de compra y venta de energía con la Empresa Generadora TERMOPICHINCHA S. A

CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES, OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y PROVISIÓN ACUMULADA PARA CUENTAS INCOBRABLES

Las variaciones de estas cuentas se registran a continuación:



		Saldo al 31-dic-07	Saldo al 31-dic-06	Variación	%
Cuentas Por Cobrar Consumidores	(1)	5,674,539.97	6,246,159.96	-571,619.99	-9.15
Otras Cuentas por Cobrar	(2)	7,440,116.05	5,760,992.51	1,679,123.54	29.15
Subtotal US \$		13,114,656.02	12,007,152.47		
Provisión Acumulada Cuentas Incobrables	(3)	-1,206,072.71	-1,117,627.46	-88,445.25	7.91
Total US \$		11,908,583.31	10,889,525.01	1,019,058.30	

- (1) Corresponde a los valores pendientes de cobro a los abonados de la EEASA, por consumo de energía, impuestos y otros conceptos facturados en las planillas. Este rubro tuvo una disminución en el periodo enero - diciembre del 2007 de US \$ 571,619.99 equivalente al 9.15%.

Antigüedad de la cartera:

	Entidades Privadas	Entidades Públicas	Total Cartera	
Cargos de Facturación				3,576,598.10
Cartera al 31-Diciembre-07				
De 0 a 30 días	857,607.44	12,736.88	870,344.32	
De 31 a 60 días	276,950.02	7,324.85	284,274.87	
De 61 a 90 días	75,618.31	1243.29	76,861.60	
De 91 a 180 días	191,537.40	5,844.11	197,381.51	
De 181 a 360 días	194,275.53	4,970.63	199,246.16	
Más de 360 días	458,042.04	11,791.37	469,833.41	2,097,941.87
Total US \$	2,054,030.74	43,911.13	2,097,941.87	5,674,539.97

- (2) Saldo integrado por los valores pendientes de recaudación por venta de energía a otras Empresas Eléctricas, valores por cobrar al personal de la Empresa y otros, de acuerdo con el siguiente detalle:

		Saldo al 31-dic-07	Saldo al 31-dic-06	Variación	%
Empresas y Cooperativas Eléctricas	(a)	2,116,807.32	2,387,851.86	-271,044.54	-40.21
Cenace	(b)	2,333,208.38	2,333,208.38	-	-
Préstamos trabajadores		335,007.21	321,501.27	13,505.94	1.26
Deudores por Obras y Contratos		210,507.21	172,168.73	38,338.48	21.43
Varios	(c)	572,300.87	157,261.64	415,039.23	-27.11
Facturación por Energía		367,707.87	221,802.00	145,905.87	37.55
Compensación Decreto 1406-A		16,259.42	116,581.21	-100,321.79	-70.09
Ministerio de Economía y Finanzas Decreto 451-A	(d)	1,042,448.97		1,042,448.97	
Ministerio de Economía y Finanzas Tercera Edad	(e)	379,774.34		379,774.34	
Cargos Fijos		61,907.99	45,636.35	16,271.64	30.28
Cargos y Faltantes		4,186.47	4,981.07	-794.60	-17.47
TOTAL US \$		7,440,116.05	5,760,992.51	1,679,123.54	



- (a) a.1) Rubro integrado por la facturación por venta de energía, de acuerdo al contrato de compra venta de energía eléctrica suscrito entre la empresa Eléctrica Sucumbíos y la Empresa Eléctrica Ambato, firmado el 22 de junio del 2003, con la finalidad de entregar energía comprometida en la barra de 69 kv. de la Subestación Totoras, en el arranque de la línea de subtransmisión Totoras - Pelileo - Baños - Puyo - Tena - Coca.
- a.2) Corresponde al Acta de Transferencia de Activos del Sistema Eléctrico Tena a la Empresa Eléctrica Ambato, para su capitalización a favor del Fondo de Solidaridad. firmado el 25 de Junio del 2004, según lo dispuesto en la Cláusula Quinta (Pasivos Corrientes), por el valor de US \$ 1,035,450.32.
- (b) Cuenta por Cobrar de la EEASA, producto de la compensación de deudas de conformidad con el Decreto 1311 publicado en el Registro Oficial No. 281 del 9 de marzo del 2001, en el cual el Gobierno Nacional acuerda reconocer un diferencial tarifario a favor de las empresas distribuidoras de energía del país.
- (c) En esta cuenta se incluye el valor de US \$ 448,285.56, por el pago del anticipo del impuesto a la renta; de la revisión efectuada al formulario de la declaración hemos verificado que el valor a cancelar por parte de la Empresa debió ser US \$ 249,012.92, por lo tanto un pago en exceso de US \$ 199,272.64, el cual deberá ser compensado en el pago del impuesto a la renta del año 2007.
- (d) Registro de los valores generados por la aplicación de la tarifa de la dignidad; mediante Resolución No.135/07 y Oficio Circular No. DE-07-1542 del 14 de agosto del 2007, se aprobó la regulación No. CONELEC 01-07. Con Oficio circular No. DE-07-1579 del 17 de agosto del 2007, se remite el instructivo para la aplicación del subsidio a los usuarios residenciales del país, establecido mediante decreto 451-A, publicado en el registro Oficial No.125 del 12 de julio del 2007.
- Es necesario puntualizar que los montos originados por la aplicación de la tarifa de la dignidad serán recuperables, según aprobación del Ministerio de Economía y Finanzas No. MEF-STN-2007-4220 del 15 de agosto del 2007.
- (e) Corresponde al registro de valores generados en el año 2007 por la aplicación del subsidio a la tercera edad, establecido en la Ley del Anciano.
- (3) Al 31 de diciembre del 2007, la provisión acumulada para cuentas incobrables asciende a US \$ 1,206,072.71, en el ejercicio económico se cargaron a resultados US \$ 114,655.51. El saldo de la provisión se integra de la siguiente manera:



Cuentas por Cobrar a Consumidores	928,788.04
Otras Cuentas por Cobrar	230,791.68
Anticipos de Contratos a Corto Plazo	<u>46,492.99</u>
Total US \$	1,206,072.71

La provisión registrada resultaría suficiente para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera vencida de consumidores contabilizados al 31 de diciembre del 2007, con vencimientos de más de 60 días, por US \$ 943,322.68.

Recomendamos a Contabilidad, efectuar el registro de la provisión para cuentas incobrables en forma mensual, de conformidad con lo que estipula el SUCOSE.

Pliego Tarifario :

La Compañía está sujeta a las disposiciones emitidas por el CONELEC en lo relacionado a los factores de reajuste para los consumos de energía. La EEASA aplica razonablemente el pliego tarifario.

Tarifa de la Dignidad

Con fecha 30 de junio de 2007, mediante Decreto Ejecutivo 451 – A publicado en el registro Oficial No.125 del 12 de julio del 2007, se establece que: “El Estado Ecuatoriano otorga un subsidio a los usuarios residenciales del país, ubicados en los quintiles 1 y 2 de ingresos de la encuesta de condiciones de vida elaborada por el INEC, que actualmente representan un consumo mensual de hasta 110KWh en las empresas eléctricas de distribución de la Sierra y en las de la Costa, Oriente y Región Insular, que actualmente representan un consumo mensual de hasta 130KWh. Mediante la Resolución No.135/07 y el Oficio Circular No. DE-07-1542 del 14 de agosto del 2007, se aprobó la regulación No. CONELEC 01-07. Con Oficio circular No. DE-07-1579 del 17 de agosto del 2007, se remite el instructivo para la aplicación del subsidio a los usuarios residenciales del país,. Es necesario puntualizar que los montos originados por la aplicación de la tarifa de la dignidad serán recuperables, según aprobación del Ministerio de Economía y Finanzas No. MEF-STN-2007-4220 del 15 de agosto del 2007.

ANTICIPOS CONTRATOS A CORTO PLAZO

Esta cuenta registra valores pagados por anticipado por la contratación de estudios, obras, adquisición de materiales y anticipos por contratos suscritos, el saldo al 31 de diciembre del 2007, presenta un incremento de US \$ 163.823,07, equivalente al 15.35%, en relación al saldo mantenido al 31 de diciembre del 2006. La composición de la cuenta es la siguiente:



	Saldo al 31-dic-07	Saldo al 31-dic-06	Variación	%
Contratos de Estudios y Consultoría	22,000.00	51,724.24	-29,724.24	-57.47
Contratos de Ropa de Trabajo	-	14,964.00	-14,964.00	-100.00
Contratos Servicios Profesionales	40,513.89	17,044.00	23,469.89	137.70
Contrato Construcción de Obras	323,146.67	469,374.00	-146,227.33	-31.15
Compra Equipos y Materiales	270,108.09	514,131.21	-244,023.12	-47.46
Varios	10,377.50	-	10,377.50	100.00
TOTAL US \$	666,146.15	1,067,237.45	-401,091.30	

Al 31 de diciembre del 2007, no se han liquidado los siguientes saldos que provienen del año 2006:

Contratos de Estudios y Consultoría	15,000.00
Contratos Servicios Profesionales	9,744.00
Contrato Construcción de Obras	22,230.00
Compra Equipos y Materiales	3,158.40
TOTAL US \$	50,132.40

El Departamento de Contabilidad, realizará el análisis correspondiente y regularizará los saldos indicados anteriormente, a fin de depurar los valores presentados en los estados financieros de la Empresa.

INVENTARIOS

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2007 es de US \$ 6,071,845.01, el mismo que, comparado con el saldo del año 2006, por US \$ 6,166,822.87, refleja una disminución de US \$ 94,977.86, equivalente al 1.54%. Su detalle es el siguiente:

	Saldo al 31-dic-07	Saldo al 31-dic-06	Variación	%
Bodegas	5,986,762.76	6,121,104.28	-134,341.52	-2.19
Combustibles y Lubricantes	37,555.44	26,009.65	11,545.79	44.39
Compras Locales en Tránsito	2,748.30	4,725.09	-1,976.79	-41.84
Materiales en Transformación	44,778.51	14,983.85	29,794.66	198.85
Total US \$	6,071,845.01	6,166,822.87	-94,977.86	

FIDEICOMISO EEASA

Con fecha 25 de septiembre del 2001, se suscribe el Contrato de Fideicomiso Mercantil de Administración, Recursos y Pagos M-02-019-01, celebrado entre la Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomiso BG S.A. y la Empresa Eléctrica Ambato S.A., contrato que ha tenido varias modificaciones durante los años de vigencia, siendo la última, el Alcance a la Reforma del Fideicomiso, mediante el cual se acuerda modificar la vigencia del contrato hasta el 31 de diciembre del 2008; este último instrumento fue firmado el 31 de diciembre del 2007.

El saldo al 31 de diciembre del 2007 es de US \$ 2,790,084.40.



ACTIVOS FIJOS

En este rubro se registran los bienes e instalaciones en servicio de propiedad de la Empresa, utilizados en las operaciones de provisión del servicio eléctrico. Al 31 de diciembre del 2007, esta cuenta registra la siguiente composición:

	Saldo al 31-dic-07	Saldo al 31-dic-06	Variación	%
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO				
Centrales Hidroeléctricas	4,877,026.03	4,686,636.60	190,389.43	4.06
Centrales de Combustión Interna	6,144,753.15	6,122,694.29	22,058.86	0.36
Líneas y Subestaciones de Transmisión	2,656,732.28	2,656,732.28	0.00	-
Líneas y Subestaciones de Subtransmisión	14,718,271.89	14,232,256.36	486,015.53	3.41
Líneas y Subestaciones de Distribución	51,701,686.71	58,406,520.27	3,295,166.44	5.64
Instalaciones de Servicio a Consumidor	17,350,085.70	15,497,917.70	1,852,168.00	11.95
Instalaciones Generales	10,678,362.22	10,242,108.62	436,253.60	4.26
Subtotal Bienes e Instal. En Servicio	118,126,917.98	111,844,866.12	6,282,051.86	
Proyectos FERUM Bienes e Instal. en Servicio	15,622,364.76	11,996,592.66	2,383,148.49	19.87
Bienes y Servicios que no son de Servicio	789,950.82	808,594.72	-18,643.90	-2.31
Total US \$	134,539,233.56	124,650,053.50	8,646,556.45	

DEPRECIACION ACUMULADA DE BIENES E INSTALACIONES

Cuenta integrada por:

	Saldo al 31-dic-07	Saldo al 31-dic-06	Variación	%
Centrales Hidroeléctricas	3,309,933.78	3,247,923.63	62,010.15	1.91
Centrales de Combustión Interna	5,921,120.39	5,891,966.26	29,154.13	0.49
Líneas y Subestaciones de Transmisión	1,882,846.94	1,794,301.70	88,545.24	4.93
Líneas y Subestaciones de Subtransmisión	7,967,763.13	7,759,319.01	208,444.12	2.69
Líneas y Subestaciones de Distribución	40,378,157.83	39,677,510.98	700,646.85	1.77
Instalación de Servicios a Consumidores	8,404,960.92	8,139,321.90	265,639.02	3.26
Instalaciones Generales	4,800,949.80	4,631,038.23	169,911.57	3.67
Subtotal US \$	72,665,732.79	71,141,381.71		
Proyectos FERUM Bienes Instalación Servicios	2,066,165.89	1,418,918.16	647,247.73	45.62
Depreciación Acum. Bienes e Instalaciones No Servicio	69,147.67	77,177.17	-8,029.50	-10.40
Total US \$	74,801,046.35	72,637,477.04		

La depreciación se calcula en línea recta y los porcentajes que se aplican son los dispuestos en el SUCOSE.

OBRAS EN CONSTRUCCION DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO

Cuenta en la que se registran las construcciones, ampliaciones y mejoras de las diferentes obras que realiza la EEASA. Una vez terminadas se transfieren a la cuenta No. 141 Bienes e Instalaciones en Servicio. El saldo al 31 de diciembre del 2007, asciende a US \$. 9,093,542.83, determinándose una disminución de US \$ 507,363.77 equivalente al 5.28%, en relación al saldo presentado a diciembre del 2006.



OTRAS INVERSIONES

Inversiones que corresponden a las acciones que la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A., posee en la Empresa Zonas y Servicios Productivos CEM-ZOPCEM y en el Almacén Laboral Cía. Ltda., por ciento cuarenta mil quinientos setenta y nueve (140.579) Acciones Ordinarias de US \$ 1.00 cada una, y, trece mil ochocientas ochenta y dos (13.882) Acciones de US \$ 1.00 cada una, respectivamente.

El saldo al 31 de diciembre del 2007, asciende al valor de US \$ 229.406,33.

PAGOS ANTICIPADOS

Comprende el pago por concepto de conexión, transporte de potencia y energía y servicios conexos, según contrato suscrito con la Empresa Odebrecht, el 6 de febrero del 2004.

El saldo al 31 de diciembre del 2007 es de US \$ 196.569,97.

CUENTAS POR LIQUIDAR

En esta cuenta se incluyen las planillas de consumo de energía que se mantienen impagas por más de 60 meses y que la Empresa las considera irre recuperables. Adicionalmente en esta cuenta se registran valores por retenciones en la fuente efectuadas a planillas de consumo emitidas. Durante el año 2007, se produjo un aumento de US \$ 219,219,19, que representa el 16.83%. El saldo al 31 de diciembre del 2007, asciende a US \$ 1,521,988.98.

CUENTAS DEL PASIVO Y PATRIMONIO

DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta ha tenido un incremento de US \$ 2,839.76 , debido al aumento de valores por concepto de la Jubilación Especial Patronal, tal como se aprecia a continuación:

	SALDO AL 31/DIC/07	SALDO AL 31/DIC/06	VARIACION	%
CAPITAL PRESTAMO CAF	103,679.11	103,679.11	-	
CAPITAL PRIMA DE SEGURO PREST. CAF	3,682.95	3,682.95	-	
JUBILACION ESPECIAL PATRONAL	16,612.88	13,773.12	2,839.76	20.62
Total US \$	123,974.94	121,135.18	2,839.76	

PROVEEDORES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2007 es US \$ 322,725.98, que al comparar con el saldo al 31 de diciembre del 2006 por US \$ 350,331.07 establece una disminución incremento de US \$ 27,605.09.



Al 31 de diciembre de 2007, no se ha efectuado la liquidación de valores pendientes con algunos proveedores que mantienen los mismos saldos al 31 de diciembre de 2006, por US \$ 33,956.13.

El Departamento de Contabilidad debe efectuar el análisis respectivo y proceder a la liquidación inmediata de los valores que correspondan.

CUENTAS POR PAGAR

La comparación del saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2007, por US \$ 9,102,209,28 con el valor registrado al cierre del ejercicio económico 2006, US \$ 8,536.025,12, determina un incremento de US \$ 566,184.16, equivalente al 6.63%.

OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENCIONES A FAVOR DE TERCEROS

El saldo al 31 de diciembre del 2006 fue de US \$ 912,333.97 que, comparado con el registrado al 31 de diciembre del 2007 por US \$ 497,535.46, determina una disminución de US \$ 414,798.51.

	Saldo al 31-dic-07	Saldo al 31-dic-06	Variación	%
Préstamos y aportes IEES	71,782.	52,573.	19,208.	36.54
Decimotercera y Cuarta Remuneración	43,976.	38,102.	5,874.	15.42
Bonificaciones	26,853.	21,150.	5,702.	26.96
Fondos de Reserva	101,269.	83,877.	17,392.	20.74
Vacaciones	182,339.	653,783	-471,443.	-72.11
Otras Obligaciones Patronales	71,314.	62,847.	8,467	13.47
TOTAL US \$	497,535.	912,333.	-414,798.	

OTROS PASIVOS CORRIENTES Y ACUMULADOS

Del análisis realizado se ha determinado que esta cuenta mantiene la siguiente variación:

	Saldo al 31-dic-07	Saldo al 31-dic-06	Variación	%
Otros Pasivos Corrientes				
Tasa Cuerpo de Bomberos	228,405.	334,327.	-105,921.	-31.68
Tasa Recolección Basura, Aseo Publico	194,305.	156,527.	37,777.	24.13
Seguro Contra Incendios Decret. 1585	5.	33.	-28.	-83.38
Ferum Ley 43	116,936.	105,132.	11,803.	11.23
Retención Impuesto Renta	49,771.	36,879	12,892.	34.96
Impuesto Valor Agregado (IVA)	52,242.	34,363.	17,878.	52.03
IVA Cobrado	12,522.	8,124.	4,397.	54.13
Cuentas Por Pagar Cartera Mayor 360 días	123,237.	123,237.		-
TOTAL US \$	777,425.	798,625.	-21,199.	



PROVISIONES JUBILACIÓN PATRONAL

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2006, se compone de:

		Saldo al 31-dic-07	Saldo al 31-dic-06	Variación	%
Jubilación Especial Patronal	(1)	2,916,271.68	2,677,357.53	238,914.15	8.92
Retiro Voluntario		183,114.72	200,875.55	-17,760.83	-8.84
Indemnización Jubilación		593,240.47	820,453.30	-227,212.83	-27.69
25% Desahucio Código de Trabajo		457,320.50	459,008.28	-1,687.78	-0.37
Total US \$		4,149,947.37	4,157,694.66	-7,747.29	

(1) Corresponde a la provisión para Jubilación Especial Patronal, según estudio actuarial de la firma Logaritmo Cia. Ltda.

OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta registra el saldo de US \$ 2,111,551.48, valor que se mantiene desde el 31 de diciembre del año 2006.

El saldo de esta cuenta no se encuentra debidamente conciliado entre la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. y el Ministerio de Economía y Finanzas debido a que aún no se cuenta con las respectivas tablas de amortización. Con el propósito de legalizar y sustentar de manera adecuada esta obligación, recomendamos se continúe con los trámites tendientes a la firma de un convenio entre las partes, para determinar los valores definitivos a ser cancelados por la EEASA.

OTROS CREDITOS DIFERIDOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2007 fue de US \$ 4,698,321.43, que frente al saldo del año anterior, US \$ 4,114,763.27, evidencia un incremento de US \$ 583,558.16. de acuerdo con el siguiente detalle:

		Saldo al 31-dic-07	Saldo al 31-dic-06	Variación	%
FERUM		143,749.90	140,221.90	3,528.00	2.52
Cuerpo de Bomberos		422,288.87	426,323.34	-4,034.47	-0.95
Seguro Contra Incendios		474.47	751.76	-277.29	-36.89
Tasa Recolección De Basura		242,915.73	207,723.67	35,192.06	16.94
Deposito De Abonados		1,017,281.45	843,446.46	173,834.99	20.61
Equipo S/E Pillaro Convenio Belga		8,218.60	8,218.60	-	-
H.Consejo Provincial Tungurahua		5,690.22	5,690.22	-	-
Reliquidación Price Cap	(1)	656,504.52	656,504.52	-	-
Centro de Computo Cargo Fijo 12		1,117.61	1,117.61	-	-
Cuentas por Liquidar mercado Spot		842.2	842.2	-	-
Relq.Materiales Retiro Voluntario		1,304.75	1,304.75	-	-
I.A.S.A. Industria Alimenticia		17.15	17.15	-	-
Federación Deportiva Tungurahua		50.94	50.94	-	-
Camino Petrona		8.98	8.98	-	-
Liquidación Planilla Marzo TRENSELEC.		15,153.01	15,153.01	-	-
Universidad Técnica de Ambato		863.76	863.76	-	-
Landy Ruben Ing.		51.47	51.47	-	-
Ballesteros Franklin		538.15	538.15	-	-



	Saldo al 31-dic-07	Saldo al 31-dic-06	Variación	%
Ing. Cañar M. Ctrto.9700 FERUM Dev.Mat	121.41	121.41	-	-
Fondo de Solidaridad (ACTA SET) (2)	1,355,195.64	1,355,195.64	-	-
Transelectric	8,688.75	8,688.75	-	-
Ctas por Pagar Mayor de 360 días	160,671.91	160,671.91	-	-
Tungurahua Obras y Contratos (SISA)	105.82	105.82	-	-
Otros Creditos Diferidos	656,466.12	281,151.25	375,314.87	133.49
TOTAL US \$	4,698,321.43	4,114,763.27	583,558.16	

- (1) Corresponde al registro de los oficios del CENACE Nos. 2415 y 2411 del 13 de septiembre del 2002, por concepto de reliquidaciones por redefinición del precio de mercado para el período de facturación del 16 de enero al 3 de mayo del 2002.
- (2) Corresponde a los valores ingresados de acuerdo con la cláusula cuarta del contrato de transferencia del Sistema Eléctrico Tena a la Empresa Eléctrica Ambato.

En este rubro se incluyen al 31 de diciembre del 2007, valores de años anteriores por US \$ 2.215.144,89, los mismos que no han sido liquidados. En tal sentido, recomendamos al Departamento de Contabilidad, en base al análisis correspondiente, proceda a la liquidación de estas cuentas.

CAPITAL SOCIAL

El Capital Social suscrito de la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. al 31 de diciembre del 2007, se encuentra conformado por 58,049,858 acciones ordinarias, nominativas, de US \$ 1 cada una y corresponde al siguiente detalle:

Accionistas	2007	2006	Variación	%
Fondo De Solidaridad	36,441,877.00	13,969,500.00	22,472,377.00	160.87
I. Municipio de Ambato	3,943,221.00	2,042,049.00	1,901,172.00	93.10
I. Municipio de Patate	369,523.00	195,786.00	173,737.00	88.74
I. Municipio de Pelileo	1,138,559.00	543,289.00	595,270.00	109.57
I. Municipio de Pillaro	458,032.00	271,439.00	186,593.00	68.74
I. Municipio de Baños	495,152.00	252,927.00	242,225.00	95.77
I. Municipio de Quero	400,077.00	212,483.00	187,594.00	88.29
I. Municipio de Mocha	474,919.00	253,778.00	221,141.00	87.14
I. Municipio de Cevallos	340,066.00	176,939.00	163,127.00	92.19
I. Municipio de Tisaleo	468,336.00	243,230.00	219,106.00	87.91
I. Municipio de Pastaza	1,298,952.00	757,608.00	541,344.00	71.45
I. Municipio de Mera	496,951.00	291,361.00	205,590.00	70.56
I. Municipio de Palora	226,444.00	112,365.00	114,079.00	101.53
H. Consejo Provincial de Tungurahua	9,285,478.00	5,442,276.00	3,843,202.00	70.62
H. Consejo Provincial de Pastaza	1,966,491.00	695,022.00	1,271,469.00	182.94
Cámara de Comercio de Ambato	3,967.00	2,356.00	1,611.00	68.38
Cámara de Industrias de Tungurahua	3,967.00	2,356.00	1,611.00	68.38
H. Consejo Provincial de Morona Santiago	194,484.00	115,507.00	78,977.00	68.37
Municipio de Tena	11,482.00		11,482.00	100.00
Municipio de Archidona	7,585.00		7,585.00	100.00
Municipio de Carlos Julio Arosemena	17,631.00		17,631.00	100.00
Consejo Provincial de Napo	6,664.00		6,664.00	100.00
Total US \$	58,049,858.00	25,586,271.00	32,463,587.00	



Mediante escritura de aumento de capital, fijación del capital autorizado y reforma estatutaria de la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. suscrita el 20 de diciembre de 2007 se efectuó el incremento del capital social de la Empresa por US \$ 32,463,587, aumento de capital y reforma que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Ambato el 28 de diciembre de 2007.

APORTACIONES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

En esta cuenta se registran los valores entregados por los accionistas para que se transfieran legalmente al Capital Social, cuando se eleve a escritura pública el aumento del mismo. Al 31 de diciembre del 2007, la conformación de este rubro presenta:

	SALDO AL 31-dic-07	SALDO AL 31-dic-06	VARIACION	%
Entidades Seccionales	250,732.30	2,005,036.76	-1,754,304.46	-87.49
Total Aportes Fondo Solidaridad FERUM	3,085,535.00	11,804,545.52	-8,719,010.52	-73.86
Total Aportes F.Solidar. Utilidades Ecasa	-	518,241.40	-518,241.40	-100.00
Total Aportes Futura Capitalización	3,336,267.30	14,327,823.68	-10,991,556.38	

RESERVA DE REVALUACION

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2007 fue de US \$ 6,906,513.38 y presenta un incremento de US \$ 2,534,506.60 con relación al presentado con fecha 31 de diciembre del 2006.



3. ANÁLISIS DE INGRESOS Y GASTOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
 (expresado en dólares)

	2007	2006	Variación	%
INGRESOS				
INGRESOS POR VENTA DE ENERGIA	43,011,568.02	41,189,520.72	1,822,047.30	4.42
INGRESOS DE OPERACIÓN QUE NO SON POR VTA. DE ENERGIA	5,629,966.12	5,040,666.06	589,300.06	11.69
INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN	663,592.16	775,228.13	-111,635.97	-14.40
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	49,003.04	28,880.26	20,122.78	69.68
AJUSTES DE PERIODOS ANTERIORES	7,587.64	4,099.86	3,487.78	85.07
TOTAL INGRESOS	49,361,716.98	47,038,395.03	2,323,321.95	
GASTOS				
COMPRA DE ENERGIA	28,789,910.58	30,170,153.32	-1,380,242.74	-4.57
GASTOS ADMINISTRACION Y COMERCIALIZACION	8,771,873.53	8,121,416.65	650,456.88	8.01
DEPRECIACION BIENES E INSTALACIONES	4,308,951.28	3,809,742.42	499,208.86	13.10
GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN	263,078.60	360,265.45	-97,186.85	-26.98
PERDIDAS EXTRAORDINARIAS	86,851.82	90,601.26	-3,749.44	-4.14
AJUSTES DE PERIODOS ANTERIORES	77,679.60	105,554.20	-27,874.60	-26.41
GASTOS FINANCIEROS	27,288.45	30,441.75	-3,153.30	-10.36
TOTAL GASTOS	42,325,633.86	42,688,175.05	-362,541.19	
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	7,036,083.12	4,350,219.98		

VENTA DE ENERGIA

Esta cuenta tiene la siguiente conformación:

	Saldo al 31-dic-07	Saldo al 31-dic-06	Variación	%
Residencial	17,366,457.32	16,547,724.20	818,733.12	4.95
Comercial	5,468,580.94	5,227,670.73	240,910.21	4.61
Industrial	6,228,069.12	6,073,222.74	154,846.38	2.55
Alumbrado Publico	4,366,352.25	4,269,490.92	96,861.33	2.27
Grandes Consumidores	196,503.47	69,323.77	127,179.70	183.46
Entidades Oficiales	1,142,449.68	1,090,450.31	51,999.37	4.77
Asistencia Social	940,064.41	862,652.56	77,411.85	8.97
Venta Energia Suministros Especiales	4,100,107.92	893,411.36	201,696.56	22.45
Venta de Energía En Bloque	5,874,982.59	5,819,597.12	55,385.47	0.95
Peaje	328,000.32	330,977.01	-2,976.69	-0.90
Total US \$	43,011,568.02	41,189,520.72	1,822,047.30	



INGRESOS DE OPERACIÓN QUE NO SON POR VENTA DE ENERGIA

Conformado por:

	Saldo al 31-dic-07	Saldo al 31-dic-06	Variación	%
Conexiones y Reconexiones	520,178.10	518,590.44	1,587.66	0.31
Arriendo de Propiedades	32,397.84	13,676.30	18,721.54	136.89
Derechos de Inspección	147,776.00	147,701.38	74.62	0.05
Multas y Daños	80,624.59	77,640.28	2,984.31	3.84
Cambios Traslados	20	0	20.00	100.00
Calificación Proveedores	-	60	-60.00	-100.00
Recargos por Reconexión	1,349,562.56	1,319,556.75	30,005.81	2.27
Interese por Mora	208,994.51	190,546.50	18,448.01	9.68
Aprobación Proyectos eléctricos	3,845.95	2,375.74	1,470.21	61.88
Retención Tasa de Basura	131,164.98	120,438.31	10,726.67	8.91
Adecuación de Instalación	544,206.01	502,757.91	41,448.10	8.24
Otros Ingresos	2,611,195.58	2,147,322.45	463,873.13	21.60
Total US \$	5,629,966.12	5,040,666.06	589,300.06	

4. IMPUESTOS

La Empresa ha cumplido sus obligaciones como agente de retención y percepción de impuestos, los que han sido liquidados oportunamente, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes. Los Auditores Externos deberán emitir el respectivo Informe Tributario, por el ejercicio económico 2007. Sin embargo, debemos mencionar que durante el ejercicio 2007, la información de los ANEXOS TRANSACCIONALES, presentados ante el Servicio de Rentas Internas no coincide con los saldos contables y los formularios 104 Impuesto al valor agregado.

5. JUICIOS PENDIENTES

De acuerdo a la información proporcionada por el Asesor Legal de la Empresa, el siguiente es el listado de juicios en trámite:

Causas Tributarias:

- Actas de determinación de los ejercicios económicos de 1998, 1999 y 2000, por concepto de Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado IVA por un valor de US\$ 570.962,56, proceso que está siendo impugnado por la Empresa mediante Resolución No. UR-1540 emitida por el Director Regional de Rentas Internas del Centro.
- Emisión de Títulos de Crédito, correspondientes a Impuestos de Patentes Municipales y a los Activos Totales, por los años 2000, 2001, 2002, 2003 y 2004 por un valor de US\$ 297.592,42, la Empresa esta tramitando la impugnación No. 22806-P en contra del I. Municipio de Ambato.



Causas Laborales:

- Juicio Laboral por despido intempestivo el Ex – Asesor Jurídico de la Empresa, el Juzgado Primero del Trabajo de Tungurahua con fecha 4 de junio del 2004 dispone el pago de US\$ 75.500,75, la Empresa ha solicitado una aclaración de la misma para poder presentar el recurso de Casación ante la Corte Suprema de Justicia.
- Juicio Laboral por despido intempestivo al Ing. Jorge Cifuentes Torres, el Juzgado Segundo del Trabajo de Tungurahua con fecha 25 de octubre del 2004 dispone el pago de US\$ 79.995,08, el proceso se encuentra en la Corte Suprema de Justicia con un recurso de Casación.
- Demanda Laboral por un ex – trabajador a contrato de la Empresa de la Zona Oriental Napo por un valor de US\$ 41.000,00, este proceso ha sido declarado nulo.
- Demanda Laboral por un ex – trabajador de la Empresa por un valor de US\$ 33.289,86 , la Empresa ha solicitado la apelación ante la Corte Superior de Justicia.

Causas Penales:

- Denuncia por parte de la Empresa en contra del contratista recaudador de los valores por consumo de energía eléctrica en la zona del Napo, Pablo Vera Santos, por el cometimiento de estafa, el proceso se encuentra en fase de Instrucción Fiscal y detenido el trámite por cuanto el señor se encuentra prófugo.
- Denuncias en el Ministerio Fiscal de Tungurahua por robo de materiales (cables de redes subterráneas) en la vía del Paso Lateral Ambato, por un valor aproximado de US\$ 12.000,00.

Contencioso – Administrativas:

Demanda en contra del Director General del IESS y de los Miembros de la Comisión Nacional de Apelaciones, por Resolución mediante la cual se determina responsabilidad patronal por accidente de trabajo del señor Xavier Eduardo Basantes, la demanda ha sido calificada y se espera la resolución del Tribunal Distrital de lo Contencioso Administrativo.

Terrenos:

La Empresa tiene dos inconvenientes sobre posesión de terrenos, uno en el denominado predio de la Central Miraflores, barrio Villa Bélgica y el segundo en el sector de Río Verde, la Empresa no ha podido adoptar decisiones sobre los mismos hasta que el Directorio conozca los informes de Asesoría Jurídica.



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

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

Existen las garantías de los administradores

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

De acuerdo a las políticas contables internas de la EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A., se ha preparado información financiera de comprobación en forma normal, durante el período analizado.

Los Estados Financieros son preparados al final del período, la Empresa ha estructurado sus métodos de contabilidad, registros y libros bajo principios contables que están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

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

Nuestro trabajo no pudo realizarse en forma regular, puesto que fuimos nombrados como Comisarios en la Junta General de Accionistas del 28 de septiembre del 2007. Creemos importante solicitar a los administradores que el proceso de selección y nombramiento de Comisario se efectúe en forma oportuna, en los primeros meses del año, a fin de que se viabilice el cumplimiento de todas las obligaciones inherentes a este cargo y se observe lo dispuesto en el Art. 279-3, referente al examen trimestral de los libros, documentos y registros contables de la Empresa.

- Presentar un informe fundamentado a la Junta de Accionistas.

El informe preparado se dirigirá al señor Presidente Ejecutivo para que proceda al trámite correspondiente ante los organismos superiores de la Empresa.

- Convocar a Junta de Accionistas si fuera del caso.

No aplicable en este ejercicio.

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

No aplicable en este ejercicio.

- Asistir con voz informativa a las Juntas.

Se cumplirá en la Junta que apruebe los estados financieros del año 2007.



- Pedir Informes a los administradores.

Todos los informes de las diferentes Direcciones estuvieron concluidos en forma definitiva en la fecha de nuestra visita a la Empresa.

- Proponer la remoción de los administradores motivadamente.

No existe fundamento para tal propuesta.

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

No hemos recibido ninguna denuncia.

- Vigilar en cualquier tiempo las operaciones de la Empresa.

No hemos podido efectuar nuestro trabajo en forma regular debido al retraso en nuestra designación.

4- OPINIÓN SOBRE LA COLABORACIÓN BRINDADA POR LA ADMINISTRACIÓN

Obtuvimos de los administradores la información sobre las operaciones, documentos y registros para el análisis de los estados financieros de la EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A., por el período terminado al 31 de diciembre del 2007.

La colaboración prestada por los señores Directivos, funcionarios y trabajadores de la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. ha sido satisfactoria, permitiendo el cumplimiento de nuestras funciones como Comisario, razón por la que expresamos nuestros agradecimientos.

Atentamente,

Consultora Gabela Cia. Ltda.
RNAE-004

Janeth Torres Zaldumbide
RN CPA No. 19311

30 ABR. 2008

Luisa Torres Rodríguez
Superintendencia de Compañías



5. ANEXOS

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 y 2006
(expresado en dólares)

	2007	2006	Variación	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
FONDOS DISPONIBLES	2,453,894.37	2,719,643.19	-265,748.82	-9.77
CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES	5,674,539.97	6,246,159.96	-571,619.99	-9.15
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7,440,116.05	5,760,992.51	1,679,123.54	29.15
PROVISION ACUMULADA PARA CUENTAS INCOBRABLES	-1,206,072.71	-1,117,627.46	-88,445.25	7.91
ANTICIPOS CONTRATOS A CORTO PLAZO	666,146.15	1,067,237.45	-401,091.30	-37.58
INVENTARIOS	6,071,845.01	6,166,822.87	-94,977.86	-1.54
OTROS ACTIVOS CORRIENTES				
FIDEICOMISO EEASA	2,790,084.40	1,977,292.66	812,791.74	41.11
ACTIVO FIJO				
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE				
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	118,126,917.98	111,844,866.12	6,282,051.86	5.62
DEPREC.ACUMUL.BIENES INSTAL.SERVICIO	-72,665,732.79	-71,141,381.71	-1,524,351.08	2.14
PROYECTOS FERUM BIENES E INSTAL. SERVICIO	15,622,364.76	11,996,592.66	3,625,772.10	30.22
PROYECTOS FERUM DEPREC.BIENES E INSTALACIONES	-2,066,165.89	-1,418,918.16	-647,247.73	45.62
BIENES E INSTAL. Q'NO SON DE SERVICIO	789,950.82	808,594.72	-18,643.90	-2.31
DEPREC.ACUM. BIENES E INST.Q'NO SON DE SERV.	-69,147.67	-77,177.17	8,029.50	-10.40
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE				
OBRAS EN CONST. DE BIENES E INSTALAC.	9,093,542.83	9,600,906.60	-507,363.77	-5.28
TOTAL ACTIVO FIJO	68,831,730.04	61,613,483.06	7,218,246.98	
ACTIVO NO CORRIENTE				
OBLIGACIONES POR COBRAR L/ PLAZO	-	557.85	-557.85	-100.00
OTRAS INVERSIONES	229,406.33	230,704.92	-1,298.59	-0.56
OTROS ACTIVOS				
ESTUDIOS DE PROYECTOS	8,201.60	8,201.60	-	-
ACTIVO DIFERIDO				
PAGOS ANTICIPADOS	196,569.97	129,001.27	67,568.70	52.38
CUENTAS POR LIQUIDAR	1,521,988.98	1,302,769.79	219,219.19	16.83
OTROS DEBITOS DIFERIDOS	133,917.12	153,669.07	-19,751.95	-12.85
TOTAL ACTIVO	94,812,367.28	86,258,908.74	8,553,458.54	
PASIVO				
PASIVO A CORTO PLAZO				
DOCUMENTOS POR PAGAR	123,974.94	121,135.18	2,839.76	2.34
PROVEEDORES	322,725.98	350,331.07	-27,605.09	-7.88
CUENTAS POR PAGAR	9,102,209.28	8,536,025.12	566,184.16	6.63
OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENCION A TERC.	497,535.46	912,333.97	-414,798.51	-45.47
INTERESES Y DIVIDENDOS POR PAGAR	13,250.26	13,250.26	-	-
OTROS PASIVOS CORRIENTES	777,425.92	798,625.85	-21,199.93	-2.65
TOTAL PASIVO CORTO PLAZO	10,837,121.84	10,731,701.45	105,420.39	

Francisco Pizarro N26-14 y Santa María (Esq.)
 Edif. Saigado 1º piso Of. 1A
 Casilla: 17-03-00727 A
 Telefax: 222 5753 / 2905 843 / 2500 955
 E-mail: info@congabela.com
 Quito - Ecuador



Consultora Gabela Cla. Ltda.
 AUDITORES EXTERNOS

	2007	2006	Variación	%
PASIVO A LARGO PLAZO				
PROVISIONES JUBILACION PATRONAL	4,149,947.37	4,157,694.66	-7,747.29	-0.19
OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	2,111,551.48	2,111,551.48	-	-
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	6,261,498.85	6,269,246.14	-7,747.29	
PASIVO DIFERIDO				
OTROS CREDITOS DIFERIDOS	4,698,321.43	4,114,763.27	583,558.16	14.18
<u>PATRIMONIO</u>				
ACCIONES ORDINARIAS	58,049,858.00	25,586,271.00	32,463,587.00	126.88
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	3,336,267.30	14,327,823.68	-10,991,556.38	-76.71
RESERVA LEGAL	348,916.62	105,462.23	243,454.39	230.85
RESERVA DE REVALUACION	6,906,513.38	4,372,006.78	2,534,506.60	57.97
OTRAS RESERVAS	1,600.82	2,707.22	-1,106.40	-40.87
RESERVA COMPENSACION DIFERENCIAL TARIFARIO		10,661,009.02	-10,661,009.02	-100.00
DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES	461,201.54	5,737,697.97	-5,276,496.43	-91.96
RESULTADO DEL EJERCICIO CORRIENTE	5,980,670.65	4,350,219.98	1,630,450.67	37.48
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	-1,055,800.51		-1,055,800.51	
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR	-1,013,802.64	-	-1,013,802.64	
TOTAL PATRIMONIO	73,015,425.16	65,143,197.88	7,872,227.28	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	94,812,367.28	86,258,908.74	8,553,458.54	
CUENTAS DE ORDEN	14,847,492.91	15,643,810.82	-796,317.91	-5.09



EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
 (expresado en dólares)

	2007	2006	Variación	%
INGRESOS				
INGRESOS POR VENTA DE ENERGIA	43,011,568.02	41,189,520.72	1,822,047.30	4.42
INGRESOS DE OPERACIÓN QUE NO SON POR VTA. DE ENERGIA	5,629,966.12	5,040,660.00	589,306.06	11.69
INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN	663,592.16	775,228.13	-111,635.97	-14.40
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	49,003.04	28,880.26	20,122.78	69.68
AJUSTES DE PERIODOS ANTERIORES	7,587.64	4,009.86	3,487.78	85.07
TOTAL INGRESOS	49,361,716.98	47,038,395.03	2,323,321.95	
GASTOS				
COMPRA DE ENERGIA	28,789,910.58	30,170,153.32	-1,380,242.74	-4.57
GASTOS ADMINISTRACION Y COMERCIALIZACION	8,771,873.53	8,121,416.65	650,456.88	8.01
DEPRECIACION BIENES E INSTALACIONES	4,308,951.28	3,809,742.42	499,208.86	13.10
GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN	263,078.60	360,265.45	-97,186.85	-26.98
PERDIDAS EXTRAORDINARIAS	86,851.82	90,601.26	-3,749.44	-4.14
AJUSTES DE PERIODOS ANTERIORES	77,679.60	105,554.20	-27,874.60	-26.41
GASTOS FINANCIEROS	27,288.45	30,441.75	-3,153.30	-10.36
TOTAL GASTOS	42,325,633.86	42,688,175.05	-362,541.19	
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	7,036,083.12	4,350,219.98		