

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA:

Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. es una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador, 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, Píllaro, Puyo, Palora y Tena.

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

A raíz de la promulgación de la Ley Orgánica de Empresas Públicas pasó a ser una entidad de derecho público exenta del pago del impuesto a la renta.

2. BASES DE ELABORACIÓN

Los Estados Financieros de Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. con corte al 31 de diciembre de 2011 han sido preparados de acuerdo a supuestos y criterios contables que son consistentes 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 2011.

3. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN

La información contenida en estos estados financieros consolidados anuales es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

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 once entidades bancarias, en siete cajas chicas, en ocho fondos rotativos, fondo para cambios y Fideicomiso BG.

5.2. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar consumidores y las cuentas por cobrar por venta de energía en el Mercado Eléctrico Mayorista, son valoradas a costo amortizado, lo cual es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar a consumidores cuyo vencimiento es mayor a 180 días recibirán el tratamiento establecido en el Reglamento para dar de baja facturas de consumo por obligaciones vencidas.

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

5.3. Inventarios

Las existencias se valoran al costo o su valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios se determina usando el método promedio ponderado.

Los productos comprados se valoran al precio de compra menos descuentos de precio, más los gastos necesarios para ponerlos a disposición de uso, tales como los derechos de importación y otros impuestos, el transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario.

Se contabilizará el IVA por separado de manera que pueda reflejarse el crédito tributario.

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.

5.4. Propiedad, planta y equipo

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

Las instalaciones generales se valoran a su costo de adquisición y los activos eléctricos en función de los elementos del costo al momento de incorporarlos.

La propiedad, planta y equipo se registra al costo y se presenta neto de su depreciación acumulada y deterioro. Los saldos de apertura al 1 de enero del 2011 han sido determinados utilizando las opciones incluidas en la NIIF 1.

El costo incluye el precio de adquisición y 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.

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 incurrían.

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 gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual.

5.5. Depreciación

Se aplicará consistentemente el método de depreciación lineal, estimando la vida útil de los activos fijos (propiedad, planta y equipo) sobre la base de la normativa establecida en el SUCOSE (Capítulo 4: tabla de porcentajes de depreciación).

El valor residual de los bienes será el 1% del valor base de depreciación (costo de adquisición) según Resolución 06-2001 de la Junta General de Accionistas realizada el 17 de abril del 2001

El importe reconocido en el año será clasificado como gasto dentro del Estado de Resultados, en los grupos 5503, 5505 o 5523 según corresponda y de acuerdo con los siguientes porcentajes:

<i>Generación hidráulica</i>	<i>Entre 2.50% y 3.33%</i>
<i>Generación térmica</i>	<i>Entre 2.00% y 7.14%</i>
<i>Líneas y subestaciones de transmisión</i>	<i>Entre 2,50% y 4.00%</i>
<i>Líneas de distribución</i>	<i>Entre 3.33% y 6.67%</i>
<i>Subestaciones de distribución</i>	<i>Entre 3.33% y 5.00%</i>
<i>Servicios de abonados</i>	<i>6.67%</i>
<i>Edificios y estructuras</i>	<i>3.00%</i>
<i>Equipos y herramientas de trabajo</i>	<i>10.00% y 20.00%</i>
<i>Mobiliario y equipo de oficina</i>	<i>10.00%</i>
<i>Equipos de transporte</i>	<i>20.00%</i>
<i>Equipos de computación</i>	<i>33.00%</i>
<i>Equipo de laboratorio e ingeniería</i>	<i>10.00%</i>
<i>Equipos de comunicación</i>	<i>10.00%</i>

5.6. Inversiones a largo plazo

Las inversiones permanentes se registrarán al valor patrimonial proporcional.

5.7. Deterioro del valor de los activos no corrientes

A cada fecha de reporte la Compañía 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 Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor libro 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.

5.8. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía 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 Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

5.9. Planes de beneficios definidos

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos 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 el estado de resultados.

5.10. Medio ambiente

La Compañía para dar cumplimiento a la normativa medio ambiente, 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.

5.11. Impuestos

Se registrará el crédito tributario por el IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios.

Se tramitará la devolución de este impuesto hasta el mes de noviembre del 2011, de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno, y los Acuerdos y Resoluciones que emitan para el efecto el Ministerio de Finanzas y el Servicio de Rentas Internas.

A partir del mes de diciembre del 2011, una vez que se compense el IVA cobrado en su totalidad, el saldo de cuenta crédito tributario del IVA se cargará al costo o gasto según corresponda. Esta distribución se realizará con posterioridad a la liquidación y pago del impuesto.

Se observarán las normas del Código Tributario, LORTI y RALORTI en los aspectos tributarios tales como normas generales, exenciones, contabilidad y estados financieros, retenciones, declaración y pago de impuestos, IVA, sanciones, etc.

Se tomará en consideración la normativa del artículo 41 de la Ley Orgánica de Empresas Públicas y las disposiciones transitorias de este cuerpo legal de acuerdo con lo establecido en el Código Tributario.

5.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos. 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 de actividades ordinarias corresponden principalmente a la venta de energía y 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 cuanto en las ventas en el Mercado Eléctrico Mayorista.

El valor subsidiado por déficit tarifario será reconocido como ingreso en el período en que se reciba la transferencia de recursos por parte del Ministerio de Finanzas, únicamente por la parte acreditada en las cuentas bancarias de la Empresa.

5.13. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja 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;
- 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.

5.14. Ganancia por acción

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Sociedad y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período.

5.15. 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:

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.

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. 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.

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 Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Valor justo de propiedad, planta y equipo:

La Compañía ha determinado el valor justo de sus Propiedad, 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 consolidados, 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 consolidados futuros.

6. PRIMERA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Hasta el 31 de diciembre de 2010, la Compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La Compañía adoptó las NIIF en forma integral a partir del ejercicio 2011, para lo cual se ha aplicado la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de información Financiera" en la determinación de los balances de apertura al 1° de enero de 2011.

La adopción de la NIIF 1 implica la aplicación retroactiva de todas las normas NIIF al 1° de enero de 2010, incluyendo ciertas excepciones obligatorias y exenciones opcionales definidas por la norma. Adicionalmente, la norma requiere la presentación de conciliaciones del patrimonio y los resultados entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) reportados y las NIIF de apertura y ejercicio de transición.

6.1. Exenciones a la aplicación retroactiva

La Compañía ha aplicado las siguientes exenciones opcionales de aplicación retroactiva definidos por la NIIF 1:

Valor razonable o valor revaluado como costo atribuido:

La Compañía ha optado por revaluar los ítems de Propiedad, planta y equipo a su valor justo y usar estos montos como saldos de apertura, de acuerdo a lo señalado en la NIIF 1. Para los ítems de Propiedad, Planta que no sean revalorizados, se considerará como saldos de apertura el costo depreciado y corregido monetariamente de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

6.2. Conciliaciones entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en el patrimonio y los resultados consolidados del Grupo.

No		2009	2010
	PATRIMONIO BAJO NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD	(98,623,174.96)	(114,477,085.32)
1	Incremento por valoración de propiedad, planta y equipo	(28,606,314.73)	(1,001,671.96)
2	Disminución de obras en construcción para llegar a su valor razonable	-	9,655,790.05
3	Incremento de la provisión por incobrabilidad de instrumentos financieros	1,562,129.91	137.96
4	Incremento de la provisión por incobrabilidad de cuentas por liquidar deudoras	54,673.67	195,111.17
5	Absorción de cuentas por liquidar acreedoras con el patrimonio	(57,126.76)	(277,170.27)
	PATRIMONIO BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)	(125,669,812.87)	(105,904,888.37)
6	Ajustes NIIF 2009	-	(27,046,637.91)
	Total	(125,669,812.87)	(132,951,526.28)

No	CONCILIACIONES DEL ESTADO DE RESULTADOS DEL 2010, BAJO NEC AL ESTADO DE RESULTADOS BAJO NIIF	Valor según:		IMPACTO
		NEC	NIIF	
1	Gasto depreciación	5,172,617.40	12,017,274.92	6,844,657.52
2	Provisión de incobrables	165,203.37	360,452.49	195,249.12
	EFFECTO NETO EN RESULTADOS	5,337,820.77	12,377,727.41	7,039,906.64

6.3. Explicación de la transición a las NIIF:

6.3.1. Antecedentes

Con fecha 27 de octubre del 2011, el Departamento Financiero presentó a Presidencia Ejecutiva el informe sobre la implementación de las NIIF en la EEASA mediante Memorando DF-CON-2012-2011. Este informe fue conocido por el Directorio y con resolución 49-2011 recomendó a la Junta General de Accionistas la aprobación del proceso de implementación, incluyendo la conciliación del patrimonio neto al inicio y al final del proceso de transición.

La Junta General de Accionistas acogió el oficio EEASA-PE-3643-2011 y el Memorando DF-DIR-2267-2011 y con Resolución No. 18/2011 aprobó la implementación de las NIIF en la EEASA que incluye la conciliación del patrimonio neto al inicio y final del período de transición.

6.3.2. Fundamentos técnicos y normativos para la implementación de las NIIF en la EEASA

1. Los activos son recursos controlados por una entidad como resultado de sucesos pasados de los que se espera obtener beneficios económicos futuros;
2. Los pasivos son obligaciones presentes originadas en un evento pasado que se espera que resulten en un egreso de recursos;
3. Para que un activo (cuenta por cobrar, cuenta por liquidar deudora, etc.) o un pasivo (cuenta por pagar, cuenta por liquidar acreedora, etc.), sea reconocido en un estado financiero, éste debe manejarse bajo criterios de reconocimiento, los cuales se pueden determinar de la siguiente manera:

CUENTA	CONDICIÓN	ACCIÓN
<i>Activo</i>	<i>Virtualmente cierto</i>	<i>Reconocer</i>
<i>Activo contingente</i>	<i>Probable</i>	<i>Revelar</i>
	<i>Posible</i>	<i>No revelar</i>
	<i>Remoto</i>	<i>No revelar</i>
<i>Pasivo</i>	<i>Virtualmente cierto</i>	<i>Reconocer</i>
	<i>Probable</i>	<i>Reconocer</i>
<i>Pasivo contingente</i>	<i>Probable, pero no confiable</i>	<i>Revelar</i>
	<i>Posible</i>	<i>Revelar</i>
	<i>Remoto</i>	<i>No revelar</i>

Políticas de reconocimiento:

Lineamientos posibles en función de la práctica profesional:

- ▶ Virtualmente cierto: > = 90%
- ▶ Probable (gran probabilidad): > = 50%
- ▶ Posible: < = 50%
- ▶ Remoto: < = 10%

4. Los instrumentos financieros deben medirse a su valor justo, y ser reconocidos como tales en base al objetivo, alcance, definiciones y criterios establecidos en las NIC 32 y 39;

5. La cuenta por cobrar al Ex Sistema Eléctrico Tena no presenta las características que permiten seguir considerándola como un activo financiero, ya que no proporciona una seguridad razonable de generar beneficios económicos futuros;
6. El numeral 11 del artículo 10 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece: "... La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo a esta provisión y a los resultados del ejercicio, en la parte no cubierta por la provisión, cuando se haya cumplido una de las siguientes condiciones:
 - a. Haber constado como tales, durante cinco años o más en la contabilidad;
 - b. Haber transcurrido más de cinco años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
 - c. Haber prescrito la acción de cobro del crédito;
 - d. En caso de quiebra o insolvencia del deudor;
 - e. Si el deudor es una sociedad, cuando ésta haya sido liquidada o cancelado su permiso de operación."

La cuenta por cobrar al Ex Sistema Eléctrico Tena cumple las condiciones a) y e) del citado artículo.

7. Las cuentas por liquidar no contribuyen a reflejar la realidad económica Institucional, de hecho no existe normativa contable que las regule por lo que la Superintendencia de Compañías no las ha incluido dentro del esquema oficial de presentación de estados financieros;
8. Con el fin de salvaguardar a la Empresa contra posibles pérdidas por incobrabilidad de activos financieros y cuentas por liquidar deudoras y al mismo tiempo seguirlos reflejando en el Estado de Situación, resulta necesario incrementar la provisión de cuentas incobrables;
9. En virtud de la normativa contable para la adopción de las NIIF por primera vez, el ajuste de la provisión de cuentas incobrables debe afectar directamente al patrimonio; y,
10. Los activos financieros y cuentas por liquidar que han sufrido un deterioro en su valor, requieren una correspondiente cuenta individual de provisión por el importe total.

6.3.3. Cuantificación de los impactos sobre el patrimonio producto de la implementación de las NIIF

1. Propiedad, planta y equipo

<i>Inmovilizado material depreciable</i>	<i>31'150.057,02</i>
<i>Obras en construcción</i>	<i>(9'041.970,57)</i>
Total	22'108.086,45

2. Instrumentos financieros

IMPACTO	VALOR
<i>Incremento de la provisión por incobrabilidad de instrumentos financieros</i>	<i>(1,562.267,87)</i>
<i>Incremento de la provisión por incobrabilidad de cuentas por liquidar deudoras</i>	<i>(249.784,84)</i>
<i>Absorción de cuentas por liquidar acreedoras con el patrimonio</i>	<i>334,297,03</i>
Total	(1,477,755,68)

El impacto total aprobado por la Junta General de Accionistas se cuantificó en **US\$ 20.630.330,77**

Una vez actualizada la información y producto de la conciliación entre nuestros sistemas informáticos, se determinó que era necesario ajustar los resultados acumulados provenientes de la adopción de las NIIF por primera vez en US\$ 2.155.889,81, conforme se detalla a continuación:

CUENTA	DETALLE	DEBE	HABER
12141	Bienes e instalaciones en servicio	2.292.555,05	
12142	FERUM bienes e instalaciones en servicio		12.487,75
12147	Obras en construcción de bienes e instalaciones en servicio		613.819,48
12151	Depreciación acumulada de bienes e instalaciones en servicio		3.822.137,63
31504	Baja de obras en construcción de años anteriores al 2010 que no fueron liquidadas oportunamente	721.575,83	
31504	Activos eléctricos e instalaciones generales al año 2010 ya considerados en el inventario	1.702.651,42	
31504	Activos eléctricos que corresponden al año 2010 y años anteriores, registrados como aportes para futura capitalización en el 2011	227.802,37	
31504	Bajas de bienes reingresados a bodega:	15.113,82	
31504	Instalaciones generales y activos eléctricos que no fueron considerados en el avalúo realizado por la firma contratada:		511.253,63
	Total	4.959.698,49	4.959.698,49

6.3.4. Impactos no financieros

Dentro de los impactos no financieros se estableció la necesidad de reestructurar el plan de cuentas de la empresa de acuerdo a los requerimientos de la Superintendencia de Compañías, para lo cual fue necesaria la contratación de servicios informáticos del Ingeniero Mauricio Valarezo, con resolución motivada CDC-EEASA-132-2011 y Contrato 132/2011.

COMPOSICIÓN DE SALDOS:

Balance General

7. Efectivo y sus equivalentes:

CÓDIGO	DETALLE	2009	%	2010	%	2011	%
11101	Caja general	76.255,52	1%	48.235,40	0%	77.371,32	0%
11102	Fondos para cambios	6.685,00	0%	6.500,00	0%	6.900,00	0%
11103	Fondos rotativos	51.000,00	1%	51.000,00	0%	51.000,00	0%
11104	Bancos	5.282.909,41	68%	6.503.640,56	54%	12.470.846,43	77%
11105	Fideicomiso EMELAMBATO	2.329.655,16	32%	5.368.071,39	45%	3.688.068,93	23%
	Total general	7.746.505,09		11.977.447,35		16.294.186,68	

7.1. El efectivo y sus equivalentes representan el 10% del activo total y el 37% del activo corriente,

7.2. Con respecto al ejercicio económico anterior registra una variación de US\$ 4.316.739,33

7.3. A la fecha del balance, la EEASA dispone de once cuentas bancarias. Ver también definición del efectivo y sus equivalentes.

8. Activos financieros:

CÓDIGO	DETALLE		2009	%	2010	%	2011	%
11201	Cuentas por cobrar consumidores	8.2. al 8.4.	4.470.987,42	32%	5.038.970,46	33%	4.832.150,19	41%
11202	Cuentas y documentos por cobrar a clientes no relacionados	8.5.	953.298,55	7%	988.522,43	7%	337.001,73	3%
11203	Cuentas y documentos por cobrar a clientes relacionados	8.6.	5.931.512,90	42%	6.338.679,31	42%	1.354.129,03	12%
11204	Otras cuentas por cobrar no relacionados	8.7.	4.029.520,15	29%	2.631.488,72	17%	2.226.664,64	19%
11205	Otras cuentas por cobrar relacionados	8.8.	1.1914.500,39	14%	3.309.983,51	22%	3.645.223,00	31%
11206	Provisión cuentas incobrables	Nota 9	(3.212.073,61)	-23%	(3.248.948,11)	-22%	(746.331,37)	-6%
	Total general		14.087.745,80		15.058.696,32		11.648.837,22	

- 8.1. Los activos financieros representan el 7% del activo total y el 27% del activo corriente;
- 8.2. Esta cuenta registra la cartera comercial originada por la venta de energía a sus clientes clasificados dentro de las diferentes categorías del pliego tarifario;
- 8.3. El saldo de la cuenta incluye la facturación del mes de diciembre que asciende a US\$ 4'281.208,64;
- 8.4. La antigüedad de la cartera vencida por venta de energía se presenta a continuación:

ANTIGÜEDAD	TUNGURAHUA		PASTAZA		PALORA		TENA		TOTAL	
	MONTO	%	MONTO	%	MONTO	%	MONTO	%	MONTO	%
A 30 días	6,101.62	5%	85,646.19	60%	10,203.46	28%	74,393.04	30%	176,344.31	32%
A 60 días	53,653.30	44%	20,367.67	14%	6,010.04	16%	21,473.13	9%	101,504.14	18%
A 90 días	14,667.72	12%	8,084.48	6%	3,228.76	9%	15,315.41	6%	41,296.37	7%
A 180 días	21,471.63	18%	11,034.89	8%	6,353.31	17%	21,628.36	9%	60,488.19	11%
A 360 días	9,612.03	8%	4,711.35	3%	4,236.55	11%	35,945.50	14%	54,505.43	10%
Más de 360 días	16,641.69	14%	12,541.74	9%	7,011.90	19%	80,607.78	32%	116,803.11	21%
Total	122,147.99		142,386.32		37,044.02		249,363.22		550,941.55	
	22.17%		25.84%		6.72%		45.26%			

- 8.5. Está conformada por cargos fijos, cheques devueltos y protestados de clientes, facturación por generación y créditos otorgados en la ventanilla de contratos;
- 8.6. Registra principalmente la facturación por generación, destacando los saldos que mantienen Unidad Eléctrica de Guayaquil (US\$ 471.649,86), CNEL Milagro (US\$ 94.962,28), Hidropastaza (US\$ 64.208,38) y CNEL Santa Elena (US\$ 67.103,27), estos cuatro deudores representan el 52% del total;
- 8.7. Está compuesta por préstamos a trabajadores, faltantes de inventario, cuentas por cobrar a funcionarios y empleados (impuesto a la renta 2011 que se descontó en enero, febrero y marzo del 2012), cuentas por cobrar a proveedores de bienes y servicios, instalaciones eventuales y clientes incobrables del período 2007 - 2010;
- 8.8. Corresponde a cuentas por cobrar accionistas (venta de terreno a GAD Ambato) y cuentas por cobrar al Ministerio de Finanzas por subsidios por tarifa de la dignidad, tercera edad, compensación crisis energética y volcán Tungurahua.

9. Provisión para cuentas incobrables:

CÓDIGO	DETALLE	2009	%	2010	%	2011	%
11206	Provisión cuentas incobrables	(3.212.073,61)	100%	(3.248.948,11)	100%	(746.331,37)	100%
	Total general	(3.212.073,61)		(3.248.948,11)		(746.331,37)	

- 9.1. El movimiento de esta cuenta es el siguiente:

DETALLE	MONTO	OBSERVACIONES
Saldo inicial NEC (31/12/2009)	(1,595,270.02)	
Ajuste NIIF 2009	(1,616,803.59)	
Saldo NIIF (31/12/2009)	(3,212,073.61)	
Saldo inicial NEC (31/12/2010)	(1,436,895.40)	
Ajuste NIIF 2009	(1,616,803.59)	
Ajuste NIIF 2010	(195,249.12)	
Saldo NIIF (31/12/2010)	(3,248,948.11)	
Baja de planillas incobrables año 2006	283,146.05	Según Memorando DF-DIR-0748-2012
Baja de cuentas incobrables	2,178,600.90	Según Memorando DF-DIR-0748-2012
Ajuste a la provisión	202,216.32	Según Memorando DF-DIR-0748-2012
Otras bajas	13,981.88	
Provisión anual calculada	(175,328.41)	Corresponde a la cartera vencida 2011
Saldo NIIF (31/12/2011)	(746,331.37)	

- 9.2. Representan el (2%) del activo corriente;
- 9.3. Registra el valor estimado para solventar posibles deterioros en el valor de la cartera;

9.4. Con el propósito de que los Estados Financieros de la EEASA reflejen suficiencia en la provisión de incobrables, la Presidencia Ejecutiva conformó una Comisión para efectuar el análisis de cobrabilidad de los activos financieros, la cual estimó que se requería una provisión de US\$ 746.331,37; valor reflejado en los Estados Financieros del presente ejercicio;

10. Inventarios:

CÓDIGO	DETALLE	2009	%	2010	%	2011	%
11301	Inventario de materiales y suministros	9.434.826,64	100%	7.963.184,60	100%	9133152,77	94%
11303	Compras en tránsito	-	0%	10.683,54	0%	543813,02	6%
Total general		9.434.826,64		7.973.868,14		9.676.965,79	

10.1. Representan el 6% del activo total y el 22% del activo corriente

10.2. Con respecto al ejercicio económico anterior registra una variación de US\$ 1.703.097,65;

10.3. Registra las existencias de bienes, materiales y suministros que serán destinados para consumo o inversión en función de la planificación Institucional.

10.4. De acuerdo a la ubicación geográfica de las bodegas, la relación a la fecha de cierre es: Tungurahua (68%), Pastaza (15%), Palora (1%) y Napo (16%), totalizando el 100% de este grupo.

10.5. Están en funcionamiento 9 bodegas, las mismas que tuvieron el siguiente movimiento durante el presente ejercicio:

BODEGA	REFERENCIA	RESPONSABLE	SALDO 31/12/10	INGRESOS	EGRESOS	SALDO 31/12/11
1	Transformadores, cables y accesorios	Moya Jorge	1.947.992,83	3.141.810,33	2.629.736,98	2.460.066,18
2	Postes, muebles, herramientas y repuestos	Proaño Santiago	1.151.602,59	2.402.738,34	2.434.009,05	1.120.331,88
3	Herrajes galvanizados y accesorios para redes	Moya Jorge	457.201,39	483.647,99	529.890,40	410.958,98
4	Luminarias y accesorios para alumbrado público	Moya Jorge	140.220,30	1.041.506,92	821.214,46	360.512,76
5	Medidores, cajas de protección, conductores y accesorios para acometidas	Paz Jessica	1.826.078,77	1.764.253,06	1.814.697,02	1.775.634,81
6	Suministros de oficina	Proaño Santiago	121.381,60	160.899,86	135.603,95	146.677,51
7	Todos los bienes que administran las bodegas 1 a la 5	Naranjo Juan	1.018.259,20	1.867.195,64	1.547.501,48	1.337.953,36
8	Todos los bienes que administran las bodegas 1 a la 5	Trávez Walter	52.334,31	75.724,69	74.968,41	53.090,59
9	Todos los bienes que administran las bodegas 1 a la 5	Márquez Antonio	1.199.303,99	1.686.819,35	1.461.797,89	1.424.325,45
Total general			7.914.374,98	12.624.596,18	11.449.419,64	9.089.551,52

10.6. Los ingresos incluyen compras, reintegros y transferencias entre bodegas

10.7. Los egresos comprenden consumos, transferencias entre bodegas y remates.

11. Servicios y otros pagos anticipados:

CÓDIGO	DETALLE	2009	%	2010	%	2011	%
11401	Anticipos a proveedores	2.166.537,25	92%	1.692.907,93	82%	3.976.032,85	92%
11402	Seguros pagados por anticipado	63.423,85	3%	79.476,61	4%	84.512,69	2%
11403	Licencias y software informáticos	120.507,34	5%	289.512,77	14%	274.715,01	6%
Total general		2.350.468,44		2.061.897,31		4.335.260,55	

11.1. Representan el 3% del activo total y el 10% del activo corriente;

- 11.2. Con respecto al ejercicio económico anterior registra una variación de US\$ 2.273.363,24;
- 11.3. Registra anticipos a proveedores de bienes y servicios, en los montos y condiciones establecidas en los respectivos contratos. También seguros contratados y licencias.

12. Activos por impuestos corrientes

CÓDIGO	DETALLE	2009	%	2010	%	2011	%
11501	Crédito tributario a favor de la empresa IVA	324.536,43	100%	1.241.268,79	100%	1.753.206,24	100%
Total general		324.536,43		1.241.268,79		1.753.206,24	

- 12.1. Esta cuenta representa el 1% del activo total y el 4% del activo corriente;
- 12.2. Con respecto al ejercicio económico anterior registra una variación de US\$ 511.937,45;
- 12.2.1. Registra el IVA pagado en compras de bienes y servicios debidamente sustentados por comprobantes de venta autorizados;
- 12.2.2. El 97% de las compras de bienes y servicios gravados con IVA que realiza la EEASA son canceladas con órdenes de pago. El mecanismo establecido para el pago es mediante el giro de cheques. El saldo está compuesto por el IVA pagado en los meses de noviembre y diciembre de 2009, septiembre de 2010, junio, julio, agosto, septiembre, octubre y noviembre del 2011; que no ha sido devuelto a la fecha del balance.

13. Propiedad, planta y equipo

CÓDIGO	DETALLE	2009	%	2010	%	2011	%
12141	Bienes e instalaciones en servicio	153,226,764.11	136%	165,632,349.96	145%	171,066,532.29	144%
12151	Depreciación acumulada de bienes e instalaciones en servicio	(70,010,566.15)	-62%	(79,038,790.71)	-69%	(79,074,011.44)	-66%
12142	Proyectos FERUM bienes e instalaciones en servicio	25,429,566.30	23%	27,277,695.02	24%	29,120,100.07	24%
12152	Depreciación acumulada proyectos FERUM bienes e instalaciones en servicio	(8,539,033.13)	-8%	(9,517,315.58)	-8%	(10,416,421.19)	-9%
12143	Proyecto PLANREP bienes e instalaciones en servicio	-	0%	-	0%	374,710.60	0%
12153	Depreciación acumulada proyecto PLANREP bienes e instalaciones e servicio	-	0%	-	0%	(5,304.32)	0%
12145	Bienes e instalaciones no destinadas al servicio eléctrico	2,929,604.87	3%	2,929,604.87	3%	2,183,830.96	2%
12155	Depreciación Acum. bienes e instalaciones no destinadas al servicio eléctrico	(1,439,040.81)	-1%	(1,463,484.92)	-1%	(935,416.11)	-1%
12147	Obras en construcción de bienes e instalaciones en servicio	11,175,760.97	10%	8,575,114.48	7%	6,714,518.02	6%
Total general		112,773,056.16		114,395,173.12		119,028,538.88	

- 13.1. Representan el 73% del activo total;
- 13.2. Los saldos expresados en el cuadro que antecede, contienen los efectos de la aplicación de las NIIF por primera vez con el objeto de hacer factible su comparación;
- 13.3. Controla el inmovilizado material financiado con recursos propios así como los activos eléctricos construidos con aportes del Estado para electrificación rural y urbano marginal;
- 13.4. Los bienes e instalaciones en servicio están clasificados de la siguiente manera:

	CLASIFICACIÓN DE LOS ACTIVOS	COMPOSICIÓN		
A	Centrales hidroeléctricas:	Península		
B	Centrales de combustión interna:	Batán	Llígua	Napo
C	Líneas de subtransmisión:	Huachi – Montalvo	Totoras - Montalvo	Samanga – Atocha
		Samanga – Ambato	Ambato – Baños	Atocha – Huachi
		Península – Loreto	Samanga – Píllaro	Oriente – La Joya
		Transelectric – Puyo	Baños – San Francisco	
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 Píllaro
		S/E Puyo	S/E Napo	S/E San Francisco
E	Líneas de distribución:	Redes aéreas	Red subterránea	
F	Subestaciones de distribución:	Batán	Llígua	Península
		Loreto		
G	Instalaciones de servicio a consumidor:	Acometidas	Medidores	
H	Instalaciones generales:	Terrenos	Edificios	Mobiliario
		Equipo de transporte	Herramientas	Equipo de laboratorio
		Equipos de comunicación	Equipos de computación	Equipos de bodega y diversos

13.5. Los Proyectos FERUM están clasificados por año de ejecución:

	CLASIFICACIÓN DE LOS PROYECTOS	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	
K	Año 1998	Sistemas de distribución		
L	Año 1999	Sistemas de distribución		

13.6. Los activos fijos constituyen el monto más representativo dentro de los activos de la EEASA, el valor en libros comprende el 73% del total. La depreciación acumulada actualmente representa alrededor del 45% de los activos fijos totales.

13.7. No existen gravámenes sobre la propiedad, planta y equipo de la Empresa;

13.8. El movimiento integral de la propiedad, planta y equipo se demuestra a continuación:



EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
 AREA CONTABLE DE COSTOS E INVENTARIOS
 MOVIMIENTO INTEGRAL DE LA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	Saldos a 31 Dic.-10	Adiciones			Transf. de obras en construcción	Transf. de inventario		Bajas y reintegros, neto	Ajustes		Saldos a 31 Dic.-11
		Compras	Costos	Event. - Líqu.		Debe	Haber		Debe	Haber	
2141 Bienes e instalaciones en servicio	165,632,349.96	37,958.85	0.00	285,620.43	10,486,581.75	690,313.99	(4,921.98)	(4,243,099.25)	4,581,012.43	(6,399,283.89)	171,066,532.29
21411 - Centrales hidroeléctricas	6,922,067.20										6,922,067.20
21413 - Centrales de combustión interna	5,639,006.44							(3,691,628.73)	126,653.25	(126,653.25)	1,947,377.71
21416 - Líneas y subestaciones de subtransmisión	17,031,782.53				3,358,546.84	6,241.46	(1,694.53)	(38,330.01)	2,772,286.53	(2,599,303.25)	20,529,529.57
21417 - Líneas y subestaciones de distribución	93,132,681.92			227,802.37	4,372,261.67			(86,335.92)	439,837.24	(1,438,846.88)	96,647,400.40
21418 - Instalaciones de servicios a consumidor	21,110,277.96				2,722,621.31				581,347.41	(1,147,130.87)	23,267,115.81
21419 - Instalaciones generales	21,796,533.91	37,958.85		57,818.06	33,151.93	684,072.53	(3,227.45)	(426,804.59)	660,888.00	(1,087,349.64)	21,753,041.60
2142 Bienes proyecto FERUM	27,277,695.02				2,153,688.84				273,586.64	(584,870.43)	29,120,100.07
2143 Bienes proyecto PLANREP	0.00				374,710.60						374,710.60
2145 Bienes e instalaciones que no son	2,929,604.87							(252,198.61)	460,652.62	(954,227.92)	2,183,830.96
Obras en Construcción	8,575,114.48	2,094,226.26	2,855,809.22	6,474.55	(14,773,219.49)	8,428,738.29	(1,054,801.37)	4,689.07	843,982.18	(266,495.17)	6,714,518.02
21470 Reingresos materiales obras	(319,268.69)			1,967.86		956.74	(319,845.94)	4,689.07	639,340.83	(7,839.87)	(0.00)
21471 Programación Generación	219,064.47	95,874.33	11,104.96		(406,752.89)	178,653.03					100,943.90
21473 Generación Térmica	0.00										0.00
21474 Acometidas	919,660.91	214,094.05	589,523.17	1,737.48	(2,966,189.54)	1,724,537.84	(218,006.62)		65,047.35	(57,416.52)	272,988.12
21476 Líneas y subestaciones de subtransmisión	2,772,029.33	170,584.92	228,815.86		(3,388,783.80)	953,972.74	(50,337.93)		4,766.84	(23,281.25)	667,766.71
21477 Sistemas de distribución	2,758,000.40	868,890.12	1,736,680.73	2,769.21	(6,493,473.63)	4,384,740.07	(422,525.16)		104,970.18	(58,062.99)	2,881,988.93
21478 Alumbrado Público y Señales luminosas	406,876.04	90,030.50	248,989.37		(1,140,178.11)	1,168,047.84	(44,085.72)		5,884.49	(6,046.88)	729,517.53
21479 Instalaciones Generales	1818,752.02	654,752.34	37,695.13		(377,841.52)	17,830.03	0.00		23,972.49	(113,847.66)	2,061,312.83
Total costo	204,414,764.33	2,132,185.11	2,855,809.22	292,094.98	(1,758,238.30)	9,119,052.28	(1,059,723.35)	(4,490,608.79)	6,159,233.87	(8,204,877.41)	209,459,691.94
Depreciación Acumulada	(90,019,591.21)	(2,773.27)	(6,262,240.60)	(18,757.38)	(144,142.03)	0.00	0.00	4,379,582.01	2,910,511.39	(1,273,741.97)	(90,431,153.06)
2151 Dep. acum. Bienes e Instalaciones en Servicio	(79,038,790.71)	(2,773.27)	(5,150,148.40)	(18,757.38)	(134,328.56)			4,128,641.85	1,953,983.30	(811,838.27)	(79,074,011.44)
2152 Dep. acum. Proyecto FERUM	(9,517,315.58)		(1,092,834.24)		(4,509.15)				207,227.63	(8,989.85)	(10,416,421.19)
2153 Dep. acum. Proyecto PLANREP	0.00				(5,304.32)						(5,304.32)
2155 Dep. acum. Bienes e instalaciones que no son	(1,463,484.92)		(19,257.96)					250,940.16	749,300.46	(452,913.85)	(935,416.11)
Total neto	114,395,173.12	2,129,411.84	(3,406,431.38)	273,337.60	(1,902,380.33)	9,119,052.28	(1,059,723.35)	(111,026.78)	9,069,745.26	(9,478,619.38)	119,028,538.88
Mantenimiento y Software					1,758,238.30						

13.9. El valor de US\$ 1.758.238,30 de la cuenta obras en construcción fueron transferidos a gastos de mantenimiento y adquisición de licencias de software.

13.10. Las principales altas de bienes e instalaciones en servicio registradas en el período son las siguientes:

Detalle	Valor
Líneas y subestaciones subtransmisión	
S/E Pellileo.- Mejoramiento tableros de control	137,368.26
S/E Samanga.- Mejoramiento tableros de control	140,704.94
Liq. Línea S/T 69KV Puyo - Mushullacta	2,415,446.90
Equipamiento Línea S/T 69KV Puyo - Mushullacta	547,050.44
Líneas y subestaciones de distribución	
Remodelación Redes Cantonales	235,545.37
Dotación Alumbrado Público Prov. Tungurahua I Semestre 2011	332,134.96
Atención Clientes fuera de la franja de servicio	126,998.56
Mejoramiento de redes cantón Ambato I Semestre 2011	201,363.60
Mejoramiento de redes cantón Ambato II Semestre 2011	172,926.80
Optimización capacidad transformadores	218,125.49
Cambio luminarias mercurio por sodio Tena	96,686.05
Instalación de servicio a consumidor	
Altas bienes eléctricos zona urbana Tungurahua Instalaciones Nuevas y rectific.	933,778.39
Altas bienes eléctricos zona rural Tungurahua Instalaciones Nuevas y rectific.	774,278.16
Altas bienes eléctricos zona urbana Pastaza Instalaciones Nuevas y rectific.	340,713.44
Altas bienes eléctricos zona urbana Napo Instalaciones Nuevas y rectific.	170,893.73
Instalaciones generales	
Butacas Auditorium Empresa	58,890.01
Total	6,902,905.10

13.11. Las principales bajas de bienes e instalaciones en servicio registradas en el período son las siguientes:

Detalle	Valor
Centrales de Combustión Interna	
Bajas Central Batán remate año 2011	3,691,628.73
Líneas y subestaciones subtransmisión	
Baja terreno vendido a GADMA S/E Oriente	145,446.00
Líneas y subestaciones de distribución	
Bajas S/E Loreto Antigua remate año 2011	63,174.52
Bajas activos eléctricos zona urbana Tung. Reingresos 2011.	178,024.24
Bajas activos eléctricos zona rural Tung. Reingresos 2011.	691,064.34
Bajas activos eléctricos zona rural Pastaza Reingresos 2011.	89,106.99
Bajas activos eléctricos zona urbana Napo Reingresos 2011.	48,937.20
Instalación de servicio a consumidor	
Bajas activos eléctricos zona urbana Tung. Reingresos 2011.	346,476.01
Bajas activos eléctricos zona rural Tung. Reingresos 2011.	185,259.93
Bajas activos eléctricos zona rural Pastaza Reingresos 2011.	22,245.28
Instalaciones generales	
	58,890.01
Total	5,520,253.25

14. Obras en construcción de bienes e instalaciones:

CÓDIGO	DETALLE	2009	%	2010	%	2011	%
1214700	Reingreso de materiales obras	(501,721.06)		(319,268.69)		-	92%
1214701	Programa generación	260,011.49		219,064.47		100.943,90	
1214703	Generación térmica	39,757.59		-		-	
1214704	Acometidas	1,584,552.95		919,660.91		272.988,12	
1214706	Líneas y subestaciones de sub-transmisión	1,376,262.06		2,772,029.33		667.766,71	
1214707	Sistemas de distribución	3,221,582.85		2,758,000.40		2.881.988,93	
1214708	Alumbrado público y señales luminosas	2,129,751.56		406,876.04		729.517,53	
1214709	Instalaciones generales	3,065,563.53		1,818,752.02		2.061.312,83	2%
Total general		11,175,760.97		8.575.114,48		6.714.518,02	

14.1. Representan el 4% del activo total y el 6% de la propiedad, planta y equipo;

14.2. Registra los materiales retirados de los activos de la empresa en sus distintas etapas funcionales para luego conformar estructuras que serán dadas de baja (Cuenta 1214700);

14.3. Registra los costos ocasionados en la construcción de obras por etapa funcional, el valor final en base a las liquidaciones técnicas presentadas pasarán a constituir nuevas propiedades de la empresa. También registra los costos ocasionados en ampliaciones y mejoras de las diferentes obras que resultan en un aumento del valor del activo;

15. Otras inversiones:

CÓDIGO	DETALLE	2009	%	2010	%	2011	%
12301	Otras inversiones	193.940,54	100%	213.940,54	100%	36.653,96	100%
Total general		193.940,54		213.940,54		36.653,96	

15.1. Representa el 0,02% del activo total;

15.2. Con respecto al ejercicio económico anterior registra una variación de (US\$ 177.286,58) principalmente porque se recibió el valor de US\$ 149.652,24 producto de la liquidación de la inversión que se mantenía en el ZOP-CEN;

15.3. Controla las inversiones permanentes en Almacén Laboral. La EEASA posee 13.882 acciones de US\$ 1,00 c/u cuyo valor patrimonial proporcional asciende a US\$ 16.653,96 y \$ 20.000,00 entregados como Aportes para Futura Capitalización.

Pasivos

16. Cuentas y documentos por pagar:

CÓDIGO	DETALLE	2009	%	2010	%	2011	%
21101	Proveedores no relacionados	2.136.989,45	50%	1.957.412,29	48%	2.253.634,71	53%
21102	Cuentas por pagar	2.112.359,43	50%	1.795.067,15	52%	2.006.229,96	47%
Total general		4.249.348,88		3.752.479,44		4.259.864,67	

16.1. Representan el 24% del pasivo total y el 49% de los pasivos corrientes;

16.2. Registran obligaciones contraídas por la provisión de bienes y servicios;

16.3. Los proveedores de energía no relacionados con saldos más importantes son: Electroquil US\$ 207.887,45; Termoguyayas US\$ 280.461,97; que equivalen al 76% de este grupo;

- 16.4. Los proveedores de bienes y servicios no relacionados con saldos más importantes son: Electroables US\$ 865.022,80; Aceroin US\$ 192.467,37; Enerluz US\$ 143.112,50; y, Ecuamatrix US\$ 99.569,34; que equivalen al 81% de este grupo;
- 16.5. Dentro de cuentas por pagar están registradas las obligaciones con terceros tales como: FERUM, cuerpo de bomberos, seguro contra incendios y tasa de basura, siendo lo más representativo la recaudación por transferir a los diferentes cuerpos de Bomberos US\$ 1.178.845,45 y a los GAD por recolección de tasa de basura US\$ 584.599,30.
- 16.6. El movimiento de esta cuenta es el siguiente:

DETALLE	MONTO	OBSERVACIONES
Saldo inicial NEC (31/12/2009)	(2,136,989.45)	Cuenta 21101
Saldo inicial NEC (31/12/2009)	(2,169,486.19)	Cuenta 21102
Ajuste NIIF 2009	57,126.76	Cuenta 21102
Saldo NIIF (31/12/2009)	(4,249,348.88)	
Saldo inicial NEC (31/12/2010)	(1,957,412.29)	Cuenta 21101
Saldo inicial NEC (31/12/2010)	(2,129,364.18)	Cuenta 21102
Ajuste NIIF 2009	57,126.76	Cuenta 21102
Ajuste NIIF 2010	277,170.27	Cuenta 21102
Saldo NIIF (31/12/2010)	(3,752,479.44)	
Movimientos deudores	16,878,845.82	Cuenta 21101
Movimientos acreedores	(17,175,068.24)	Cuenta 21102
Movimientos deudores	53,757,069.98	Cuenta 21101
Movimientos acreedores	(53,968,232.79)	Cuenta 21102
Saldo NIIF (31/12/2011)	(4,259,864.67)	

17. Otras obligaciones corrientes:

CÓDIGO	DETALLE	2009	%	2010	%	2011	%
21201	Con la administración tributaria	135.164,20	26%	171.596,19	29%	167300,35	26%
21202	Con el IESS	102.914,36	20%	108.875,09	18%	113966,72	18%
21203	Por beneficios de ley a empleados	283.745,41	54%	319.492,90	53%	366865,36	57%
21204	Dividendos por pagar	-	0%	0,20	0%	-	0%
Total general		521.823,97		599.964,38		648.132,43	

- 17.1. Representan el 4% del pasivo total y el 7% de los pasivos corrientes;
- 17.2. Con respecto al ejercicio económico anterior registra una variación de US\$ 48.168,05;
- 17.3. Registra obligaciones contraídas por la gestión tributaria y de recursos humanos.

18. Cuentas por pagar diversas con relacionados:

CÓDIGO	DETALLE	2009	%	2010	%	2011	%
21301	Proveedores relacionados	6.499.173,92	100%	7.319.079,52	100%	3.615.856,38	100%
Total general		6.499.173,92		7.319.079,52		3.615.856,38	

- 18.1. Representa el 21% del pasivo total y el 42% de los pasivos corrientes.
- 18.2. Con respecto al ejercicio económico anterior registra una variación de (US\$ 3.703.223,14);
- 18.3. Los proveedores relacionados suministran energía. Los saldos más importantes se mantienen con: CELEC EP US\$ 2.974.347,19 y CENACE US\$ 526.268,14 que equivalen al 97% de este grupo.

19. Otros pasivos corrientes:

CÓDIGO	DETALLE	2009	%	2010	%	2011	%
21501	Fondos de garantía	175.886,98	6%	191.929,11	100%	134.516,82	100%
21502	Otros pasivos	2.981.495,13	94%	-	0%	-	0%
Total general		3.157.382,11		191.929,11		134.516,82	

- 19.1. Representan el 1% del pasivo total y el 2% de los pasivos corrientes;
- 19.2. Con respecto al ejercicio económico anterior registra una variación de US\$ 57.412,29;
- 19.3. Las retenciones de fondos de garantía se liquidan en el corto plazo. Corresponden a la retención del 5% o 10%, del monto total conforme a lo estipulado en los contratos suscritos para la ejecución de obras.

20. Cuentas y documentos por pagar:

CÓDIGO	DETALLE	2009	%	2010	%	2011	%
22101	Depósito de abonados	1.409.182,20	100%	1.660.156,25	100%	1.902.079,12	100%
Total general		1.409.182,20		1.660.156,25		1.902.079,12	

- 20.1. Representa el 11% del pasivo total y el 22% de los pasivos a largo plazo;
- 20.2. Con respecto al ejercicio económico anterior registra una variación de US\$ 241.922,87;
- 20.3. Registra los valores entregados por los abonados como garantía por el buen uso de la acometida y el sistema de medición, instalados para el servicio y control de su consumo;
- 20.4. Solamente en Ambato se ha percibido el 63% de este valor;
- 20.5. Todos los casos en que el cliente decide prescindir del servicio, de acuerdo a la Ley de Régimen del Sector Eléctrico se le restituye sus depósitos en garantía.

21. Provisiones por beneficios a empleados:

CÓDIGO	DETALLE	2009	%	2010	%	2011	%
22201	Jubilación patronal	3.949.752,15	66%	4.392.540,14	68%	4.595.664,92	66%
22202	Otros beneficios no corrientes para los empleados	2.012.351,36	34%	2.080.253,09	32%	2.351.301,68	34%
Total general		5.962.103,51		6.472.793,23		6.946.966,60	

- 21.1. Esta cuenta representa el 40% del pasivo total y el 80% de los pasivos a largo plazo
- 21.2. Con respecto al ejercicio económico anterior registra una variación de US\$ 474.173,37;
- 21.3. Registra los valores que la empresa requerirá para atender los pagos relacionados con jubilaciones, retiro voluntario e indemnizaciones laborales;
- 21.4. La provisión para el presente ejercicio se constituyó sobre la base del estudio actuarial preparado por la firma MacroMath sobre la base de la NIC 19;
- 21.5. El movimiento de esta cuenta es el siguiente:

DETALLE	MONTO	OBSERVACIONES
Saldo inicial (31/12/2010)	(6.472.793,23)	
Pagos realizados	80.887,71	Mensualidad a jubilados
Pagos realizados	121.968,00	Retiro voluntario
Pagos realizados	18.715,27	Re liquidación de pensiones contrato colectivo
Pagos realizados	27.666,24	Décimos a jubilados
Pagos realizados	92.040,00	Indemnización jubilación
Pagos realizados	46.639,10	Desahucio
Ajuste según estudio actuarial	1.028.775,85	Desahucio
Provisión anual jubilación	(366.994,00)	Según estudio actuarial
Provisión anual retiro voluntario	(271.136,87)	Según estudio actuarial
Provisión indemnización jubilación	(1.132.795,07)	Según estudio actuarial
Provisión anual desahucio	(119.939,60)	
Saldo final (31/12/2011)	(6.946.966,60)	

Patrimonio

22. Acciones ordinarias:

- 22.1. El número de acciones autorizadas es 116´099.716 (Resolución No. 004-2007 de Junta General de Accionistas);
- 22.2. El número de acciones emitidas y totalmente pagadas es 95´756,469. A la fecha de cierre de los Estados Financieros no existen acciones suscritas no pagadas;
- 22.3. El valor nominal de cada acción es de USD. 1,00;
- 22.4. Durante el ejercicio económico 2011 no se emitieron acciones conforme se detalla a continuación:

Acciones emitidas al 31 de diciembre de 2011	95.756.469
(-) Acciones emitidas al 31 de diciembre de 2010	95.756.469
Total de acciones emitidas en el ejercicio 2011	<u>0</u>

- 22.5. Todas las acciones emitidas son de carácter ordinario, no existen acciones preferenciales ni sujetas a restricciones.
- 22.6. No se cuenta con acciones emitidas en tesorería ni acciones bajo opciones y contratos de venta.
- 22.7. El cuadro que se presenta a continuación, resume los aspectos descritos anteriormente:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NÚMERO DE ACCIONES	TIPO DE ACCIÓN	VALOR NOMINAL POR ACCIÓN	PORCENTAJE PARTICIPACIÓN	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN
MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENERGIA RENOVABLE	69,002,978.00	69,002,978	COMÚN	1.00	72.0609%	9,734,597.30
MUNICIPIO DE AMBATO	4,572,631.00	4,572,631	COMÚN	1.00	4.7753%	490,186.00
MUNICIPIO DE PATATE	456,657.00	456,657	COMÚN	1.00	0.4769%	22,892.15
GOBIERNO MUNICIPAL DEL CANTON SAN PEDRO DE PELILEO	1,381,519.00	1,381,519	COMÚN	1.00	1.4427%	116,994.86
GOBIERNO MUNICIPAL DEL CANTON SANTIAGO DE PILLARO	503,385.00	503,385	COMÚN	1.00	0.5257%	37,530.60
MUNICIPIO BAÑOS DE AGUA SANTA	700,772.00	700,772	COMÚN	1.00	0.7318%	7,310.72
GOBIERNO AUTONO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL SANTIAGO DE QUERO	470,452.00	470,452	COMÚN	1.00	0.4913%	14,465.56
GOBIERNO MUNICIPAL DE MOCHA	552,120.00	552,120	COMÚN	1.00	0.5766%	24,713.69
MUNICIPIO DE CEVALLOS	371,044.00	371,044	COMÚN	1.00	0.3875%	5,925.00
GOBIERNO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE TISALEO	519,602.00	519,602	COMÚN	1.00	0.5426%	65,521.19
MUNICIPIO DE PASTAZA	1,408,422.00	1,408,422	COMÚN	1.00	1.4708%	-
GOBIERNO AUTONO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CANTON MERA	538,833.00	538,833	COMÚN	1.00	0.5627%	-
GOBIERNO MUNICIPAL DE PALORA	254,680.00	254,680	COMÚN	1.00	0.2660%	-
GOBIERNO PROVINCIAL DE TUNGURAHUA	12,260,963.00	12,260,963	COMÚN	1.00	12.8043%	299,528.62
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO PROVINCIAL DE PASTAZA	2,451,616.00	2,451,616	COMÚN	1.00	2.5603%	346,350.13
CAMARA DE COMERCIO	4,303.00	4,303	COMÚN	1.00	0.0045%	-
CAMARA DE INDUSTRIAS	4,303.00	4,303	COMÚN	1.00	0.0045%	-
GOBIERNO PROVINCIAL MORONA SANTIAGO	210,876.00	210,876	COMÚN	1.00	0.2202%	-
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL TEÑA	18,580.00	18,580	COMÚN	1.00	0.0194%	43,723.98
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE ARCHIDONA	16,358.00	16,358	COMÚN	1.00	0.0171%	31,358.84
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL CARLOS JULIO AROSEMAMA	23,881.00	23,881	COMÚN	1.00	0.0249%	8,755.07
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO PROVINCIAL DE NAPO	32,494.00	32,494	COMÚN	1.00	0.0339%	-
SUMAN...>	95,756,469.00	95,756,469			100.0000%	11,249,853.71

23. Aportes para futura capitalización

- 23.1. Durante el período se percibió la suma de US\$ 1.257.022.73 por concepto de cobro de convenios;
- 23.2. Por otra parte, el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable aportó un monto de US\$ 3.556.090,00 por los programas FERUM 2010, PLANREP 2011, PMD 2011 y SIGDE, como se demuestra a continuación:

US\$ 1.183.962,00	FERUM 2010 - Cuota 4 de 4
US\$ 252.500,00	PLANREP 2011
US\$ 538.138,00	PMD 2011
US\$ 1.012.490,00	PMD 2011
US\$ 149.000,00	SIGDE
US\$ 420.000,00	SIGDE
US\$ 3.556.090,00	TOTAL

- 23.3. El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

DETALLE	MONTO	OBSERVACIONES
Saldo inicial (31/12/2010)	(6.186.728,77)	
Convenios pagados	(1.257.022,73)	Excluye al MEER
Aportes del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable	(3.556.090,00)	Programas FERUM 2010, PLANREP 2011, PMD 2011 y SIGDE
Aportes del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable	(142.102,49)	5% del FERUM años 2006 al 2010
Aplicación Mandato Constituyente 15	(107.909,72)	Re liquidación I semestre 2008
Saldo final (31/12/2011)	(11.249.853,71)	

24. Reservas:

- 24.1. La reserva legal se ha calculado en base al artículo 297 de la Ley de Compañías, con los propósitos establecidos en este marco legal.

DETALLE	MONTO
Saldo inicial (01/01/2011)	(1.523.950,97)
Apropiación de utilidades del ejercicio económico 2010	(393.849,95)
Saldo final (31/12/2011)	(1.917.800,92)

25. Donaciones de capital y contribuciones recibidas:

- 25.1. Comprende el dinero en efectivo recibido de clientes para construcción de líneas y redes y para materiales y equipos. El saldo de esta cuenta a la fecha de cierre del balance es de (US\$ 2.745.471,22)
- 25.2. Durante el período se ha recibido por estos conceptos (US\$ 978.534,27)

26. Resultados del ejercicio corriente:

- 26.1. Esta cuenta registra la utilidad contable del presente ejercicio económico que se obtiene de la relación ingresos totales y gastos totales como se demuestra a continuación:

Ingresos totales	(US\$. 53.164.624,71)
(-) Gastos totales	US\$. 46.396.405,39
(=) Utilidad contable	(US\$. 6.768.219,32)

- 26.2. La utilidad contable no equivale a la utilidad tributable ya que ésta última se obtiene por medio de la conciliación tributaria; no obstante, por aplicación de la LOEP la EEASA está exenta del pago del impuesto a la renta.
- 26.3. Con relación al ejercicio económico anterior la utilidad contable varió significativamente (US\$ 2.829.719,81), registrando un incremento del 71.85%

27. Resultados acumulados de ejercicios anteriores:

CÓDIGO	DETALLE	2009	%	2010	%	2011	%
31501	Utilidades netas acumuladas	-	0%	-	0%	(3,049,478.05)	10%
31502	Pérdidas netas acumuladas	794,196.20	-14%	794,196.20	-11%	-	0%
31503	Ajustes de ejercicios anteriores	1,802,165.12	-32%	807,817.06	-11%	807,817.06	-3%
31504	Resultados acumulados provenientes de la adopción de NIIF por primera vez	-	0%	-	0%	(18,474,440.96)	62%
31505	Reserva por donaciones y contribuciones	(1,334,005.71)	24%	(1,766,936.95)	25%	(2,745,471.22)	9%
31506	Reserva por valuación	(6,906,513.38)	122%	(6,906,513.38)	98%	(6,112,317.18)	21%
Total general		(5,644,157.77)		(7,071,437.07)		(29,573,890.35)	

- 27.1. Las utilidades acumuladas corresponden a las del ejercicio económico 2010, a razón del 100% de las utilidades del MEER y el 50% del resto de accionistas. Estas utilidades acumuladas serán destinadas a la reinversión de acuerdo con la Resolución de Junta General de Accionistas No. 20-2011, del 2 de diciembre del 2011;
- 27.2. Las pérdidas acumuladas que correspondían a los ejercicios económicos 2004 y 2005, fueron absorbidas por la reserva de valuación de acuerdo con la autorización de la Junta General de Accionistas que constan en la Resolución No. 19-2011 del 2 de diciembre del 2011;
- 27.3. La implementación de la NIIF determinó un impacto neto sobre los resultados acumulados de US\$ 18.474.440,96
- 27.4. Las reservas por valuación fueron calculadas en el año 2000, en aplicación de la NEC 17 con el objeto de viabilizar la conversión de los Estados Financieros de sucres a dólares.

28. Otras revelaciones del patrimonio:

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.

ESTADO DE RESULTADOS

Ingresos

29. Venta de energía:

CÓDIGO	DETALLE	2009	%	2010	%	2011	%	
411010101	Residencial	29.4	16,907,474.29	45%	17,991,426.41	44%	18,835,841.69	43%
411010102	Comercial	29.4	5,287,564.92	14%	5,668,258.63	14%	6,104,637.02	14%
411010103	Industrial	29.4	6,346,421.37	17%	7,986,570.50	20%	8,653,944.99	20%
411010104	Alumbrado publico	29.4	4,465,149.03	12%	4,907,147.95	12%	5,195,010.75	12%
411010201	Entidades oficiales alumbrado publico		1,053,661.68	3%	1,121,658.75	3%	1,299,795.31	3%
411010301	Asistencia social		253,857.49	1%	280,332.35	1%	340,047.58	1%
411010302	Instituciones de beneficencia		383,389.63	1%	412,379.65	1%	436,822.44	1%
411010401	Escenarios deportivos		-	0%	-	0%	49,697.79	0%
411010402	Bombeo de agua		882,977.60	2%	969,533.29	2%	1,026,711.82	0%
411010403	Autoconsumos empresa		134,864.10	0%	136,031.50	0%	151,599.13	0%
411010404	Subsidio cruzado		63,753.79	0%	80,089.05	0%	84,907.83	0%
411010405	Redondeo		825.73	0%	1,307.30	0%	303.33	0%
411010501	Venta de energía en bloque	29.5	1,750,367.76	5%	1,375,790.50	3%	1,323,618.28	0%
411010601	Peaje de distribución		15,212.96	0%	18,228.00	0%	19,082.61	2%
411010602	Pérdidas transporte de energía		89,885.76	0%	2,358.39	0%	1,993.05	3%
411010701	Gran consumidor preferencial		157,510.95	0%	-	0%	-	0%
Total general			37,792,917.06		40,951,112.27		43,524,013.62	

- 29.1. La venta de energía representa el 82% de los ingresos totales;
- 29.2. Con respecto al ejercicio anterior experimentó un aumento de US\$ 2.572.901,35;
- 29.3. Estos ingresos están clasificados en base al pliego tarifario establecido por el CONELEC (Resolución 043/11 del 1 de julio de 2011);
- 29.4. Los ingresos por tarifa más representativos son: residencial, comercial, industrial y alumbrado público, abarcando el 89% del total;
- 29.5. La cuenta venta de energía en bloque registra las transacciones en el mercado eléctrico mayorista como agente generador y distribuidor.

30. Subvenciones del gobierno:

- 30.1. Representa el 9% de los ingresos totales;
- 30.2. Corresponde al déficit tarifario de los años:

2007	(US\$ 17.945,11)
2009	(US\$ 2.491.368,54)
2010	(US\$ 1.948.202,82)
2011	(US\$ 525.875,20)
Total	(US\$ 4.983.391,67)

31. Otros ingresos de actividades ordinarias:

CÓDIGO	DETALLE	2009	%	2010	%	2011	%
41301	Conexiones y reconexiones	315,630.90	12%	315,993.69	12%	335,180.29	12%
41302	Arriendo de propiedades e instalaciones	51,691.12	2%	40,595.21	2%	48,300.16	2%
41303	Derechos de inspección e instalación de acometidas	105,823.97	4%	109,492.00	4%	112,546.14	4%
41304	Multas, daños y perjuicios	39,966.73	2%	31,353.97	1%	51,837.70	2%
41306	Cambios, traslados de medidor y acometidas	0.00	0%	12.00	0%	95.00	0%
41307	Gestión de cobro en planillas vencidas (rr)	1,364,393.57	51%	1,370,717.38	51%	1,363,355.96	50%
41308	Intereses por mora	109,624.28	4%	121,904.13	5%	93,986.12	3%
41309	Aprobación de proyectos eléctricos	3278.35	0%	4462.77	0%	3,989.19	0%
41310	Comisión en recaudación tasa de basura	192,041.49	7%	198,989.04	7%	213,443.98	8%
41311	Adecuación de instalaciones	468,597.13	18%	511,628.47	19%	459,658.07	17%
41313	Recuperación de valores	0.00	0%	0.00	0%	29,689.93	1%
	Total general	2,651,047.54		2,705,148.66		2,712,082.54	

- 31.1. Representan el 5% de los ingresos totales, registra otros ingresos operacionales distintos a la venta de energía;
- 31.2. El rubro más representativo es la gestión de cobro en planillas vencidas con el 50%.

32. Ingresos ajenos a la operación:

CÓDIGO	DETALLE	2009	%	2010	%	2011	%
42101	Venta de materiales y equipos	233,749.46	15%	127,496.00	17%	210,757.82	11%
42102	Multas en contratos	128,308.99	8%	220,787.61	30%	295,786.04	15%
42103	Arriendo de propiedades no destinadas al servicio eléctrico	8,315.76	1%	6,160.00	1%	1,680.00	0%
42104	Otras rentas	1,221,983.08	77%	383,069.19	52%	1,461,882.60	74%
	Total general	1,592,357.29		737,512.80		1,970,106.46	

- 32.1. Esta cuenta representa el 4% de los ingresos totales, registra los ingresos no operacionales;

- 32.2. *Otras rentas comprende intereses recibidos, reingresos a bodega, utilidad en venta de bienes muebles e inmuebles, entre los principales.*

Gastos

33. Compra de energía

- 33.1. *La compra de energía representa el 56% de los gastos totales,*
33.2. *Con respecto al año anterior registran un decremento de US\$ 282.413,97*
33.3. *Los costos de la energía se sustentan en las siguientes disposiciones legales:*

*Mandato Constituyente No. 15 del 23 de julio del 2008
Regulación No. 006-08 del CONELEC
Regulación No. 013-08 del CONELEC
Regulación No. 004-09 del CONELEC*

- 33.4. *Como consecuencia del marco legal vigente se encuentran establecidos los contratos regulados de compra – venta de energía eléctrica;*
33.5. *Un resumen de este rubro se presenta a continuación:*

COMPRAS DE ENERGÍA POR ORIGEN	TOTAL ANUAL	%
Contratos regulados	20.825.386,72	80%
Reliquidaciones	(24.344,04)	0%
Convenio Gobierno Provincial Tungurahua	19.641,30	0%
Mercado SPOT	5.099.190,67	20%
TOTAL	25.919.874,65	

34. Gastos de operación:

CÓDIGO	DETALLE	2009	%	2010	%	2011	%
51201	Generación hidráulica	251.946,02	3%	181.263,81	2%	464.158,32	4%
51202	Generación a combustión interna	155.234,24	2%	168.483,33	2%	383.422,54	3%
51203	Subtransmisión	542.567,65	5%	549.956,47	5%	700.656,67	6%
51204	Distribución	1.807.105,49	18%	2.164.669,89	21%	2.678.347,74	21%
51205	Servicio a consumidores	259.397,49	3%	248.793,07	2%	292.949,56	2%
51206	Comercialización y administración general	6.880.200,61	70%	6.808.912,64	67%	8.044.597,74	64%
	Total general	9.896.451,50		10.122.079,21		12.564.132,57	

- 34.1. *Representan el 27% de los gastos totales, registran los gastos operacionales clasificados por etapas funcionales;*
34.2. *Destacan los gastos realizados por pago de mano de obra, contratos para toma de lecturas, cortes, toma de lecturas, reinstalaciones, servicios de vigilancia, limpieza, suministros, y otros gastos relacionados con la actividad de comercialización y los gastos incurridos para la administración de la empresa.*

35. Depreciaciones:

CÓDIGO	DETALLE	2009	%	2010	%	2011	%
51341	Depreciación bienes e instalaciones en servicio	4,191,681.16	82%	11,013,277.42	92%	5,090,277.27	82%
51342	Depreciación proyectos FERUM bienes e instalaciones en servicio	929,567.61	18%	979,553.39	8%	1,096,963.42	18%
51343	Depreciación proyectos PLANREP bienes e instalaciones en servicio	-	0%	-	0%	5,304.32	0%
51345	Depreciación bienes e instalaciones no afines al servicio eléctrico	735.48	0%	24,444.11	0%	24,444.24	0%
	Total general	5,121,984.25		12,017,274.92		6,216,989.25	

- 35.1. Representan el 13% de los gastos totales;
- 35.2. Con respecto al año anterior presentan una variación en más US\$ 1.044.371,85.
- 35.3. Los porcentajes de depreciación constan en la nota 5.5.

36. Gastos no operacionales:

CÓDIGO	DETALLE	2009	%	2010	%	2011	%
52101	Comisiones e intereses	54.428,32	6%	34.457,92	16%	34.365,17	2%
52201	Costo de venta de materiales	401.036,17	46%	32.313,21	15%	471.687,19	28%
52202	Pérdidas no operacionales	773,76	0%	6.344,18	3%	791.860,31	47%
52203	Otros gastos eventuales que no son explotación	414.903,82	48%	141.476,51	66%	397.496,25	23%
Total general		871.142,07		214.591,82		1.695.408,92	

- 36.1. Esta cuenta representa el 4% de los gastos totales, registra todos los egresos que no están relacionados estrechamente con las actividades operativas;
- 36.2. Con respecto al año anterior, registran un incremento de US\$ 1.480.817,10 ocasionado principalmente por el costo de venta de materiales y las pérdidas no operacionales consistentes en pérdidas de valoración de activos fijos, pérdidas en terrenos por apertura de vía; y bajas de activos eléctricos.

37. Otras revelaciones del Estado de Resultados:

- 37.1. Los factores tanto históricos como estructurales de EEASA han determinado que el análisis de los gastos sea realizado de acuerdo con la naturaleza de los mismos, con lo cual se demuestra los costos que varían con el nivel de ventas de la Empresa y los resultados que se obtienen por las operaciones realizadas.
- 37.2. La relación entre los ingresos de actividades ordinarias y el costo de ventas determinó una utilidad bruta de US\$ 25'299.613,18
- 37.3. La utilidad neta del ejercicio asciende a US\$ 6.768.219,32

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

38. Preparación del Estado de Cambios en el Patrimonio

- 38.1. Aportes de futura capitalización recibidos durante el periodo: Corresponde a los valores entregados por parte de los Accionistas de la Empresa por la cancelación de convenios suscritos para la construcción de obras eléctricas. El resumen de estos aportes se muestra a continuación:

Ministerio de Electricidad y Energía Renovable	3.806.102,21
Otros Accionistas	1.257.022,73
Total	5.063.124,94

Ver también Nota No. 23.3

- 38.2. Con Resolución No. 19-2011 del 2 de diciembre del 2011, la Junta General de Accionistas sobre la base de los informes EEASA-PE-3644-2011, DF-DIR-2271-2011 y AJ-116-2011, y de conformidad con el numeral 11 del artículo décimo séptimo del Estatuto Social vigente, autorizó la compensación de las pérdidas de los ejercicios económicos 2004 y 2005 por el valor de US\$ 794.196,20 con el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de valuación.
- 38.3. Ver notas 6.2 y 6.3.3
- 38.4. Ver notas 26 y 27

ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO

39. Preparación del Estado de Flujos del Efectivo

- 39.1. El flujo neto de efectivo en actividades operativas es de US\$ 11.389.426,87
- 39.2. El flujo neto usado en actividades de inversión, principalmente en la incorporación de activos fijos es de US\$ (12.393.913,64)
- 39.3. El flujo neto en actividades de financiamiento es de US\$ 5.321.226,10
- 39.4. De los puntos anteriores se desprende que existe un incremento neto del efectivo y sus equivalentes de US\$ 4.316.739,93 respecto al ejercicio económico anterior. El detalle se muestra a continuación:

(+) Flujo neto en actividades operativas	11.389.426,87
(+) Flujo neto en actividades de inversión	(12.393.913,64)
(+) Flujo neto en actividades de financiamiento	5.321.226,10
(=) Aumento neto del efectivo y sus equivalentes	4.316.739,93
(+) Efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre de 2010	11.977.447,35
(=) Efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre de 2011	16.294.186,68

GESTIÓN DE RIESGOS

40. Políticas de gestión de riesgo

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.

40.1. 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 CONELEC 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; durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2010 y 31 de diciembre de 2011, la participación en el mercado nacional alcanzó un 2.8118% y 2.8123% respectivamente.

40.2. 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.

Adicionalmente, la Compañía administra estas exposiciones con medidas radicales, como la suspensión y retiro del servicio.

(b) Riesgo de liquidez

Este riesgo se generaría en la medida que la Compañía no pudiese cumplir con sus obligaciones como resultado de liquidez insuficiente o por la imposibilidad de obtener créditos. La sólida solvencia de la Compañía, se fundamenta en una estructura de costos controlados que le permite tener una adecuada posición financiera basada en la mantención y generación de efectivo y equivalente.

40.3. *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. A su vez, 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.

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.

OTRAS REVELACIONES

41. Contingencias, compromisos y otras revelaciones financieras

Asesoría Jurídica informó sobre los juicios vigentes a la fecha del balance, estos son los siguientes:

41.1. *Juicios como parte actora*

- ✓ CAUSA CIVIL No. 0547-2009, JUZGADO TERCERO CIVIL DE AMBATO: Juicio Ordinario de Indemnizaciones por Incumplimiento de Contrato, seguido en contra de CONSULTORA GABELA CIA. LTDA.

CUANTIA: US \$ 16.090,00

ESTADO ACTUAL: Se han practicado todas las pruebas en el juicio, se espera la sentencia del señor Juez;

- ✓ CAUSA CIVIL No. 0743-2010, JUZGADO CUARTO CIVIL DE AMBATO: Juicio Ordinario de Indemnizaciones por Incumplimiento de Contrato, seguido en contra de ZNARF'S SISTEMAS CIA. LTDA.

Se encuentra en período de prueba.

CUANTIA: US \$ 20.000,00

ESTADO ACTUAL: Se ha solicitado se abra la causa a prueba para justificar los hechos, se espera la providencia del señor Juez;

- ✓ CAUSA CIVIL No. 0636-2010, JUZGADO PRIMERO CIVIL DE AMBATO: Juicio Ordinario por faltantes de bienes (materiales) del ex-Bodeguero de la Empresa, Sr. GERMAN ALTAMIRANO CAMINO CAMINO

CUANTIA: US \$ 20.000,00

ESTADO ACTUAL: Se ha solicitado que el demandado rinda Confesión Judicial, se encuentra en trámite dicha diligencia.

- ✓ JUICIO DE ARBITRAJE: En el Centro de Arbitraje y Mediación de la Cámara de Comercio y Universidad Católica de Ambato, en contra de ZNARF'S SISTEMAS CIA. LTDA, terminación de contrato e indemnización de daños y perjuicios.

CUANTIA: US \$ 180.000,00

ESTADO ACTUAL: Se encuentra en proceso de calificación de la demanda.

41.2. *Juicios como parte demandada*

- ✓ CAUSA CIVIL No. 0248-2011, JUZGADO PRIMERO CIVIL DE AMBATO: Juicio Ordinario de Indemnizaciones por Incumplimiento de Contrato, seguido por la Empresa ELECTROS'ON.

CUANTIA: US \$ 92.000,00

ESTADO ACTUAL: Se han practicado todas las pruebas en el juicio, se espera la sentencia del señor Juez;

- ✓ CAUSA CIVIL No. 0267-2009, JUZGADO SEGUNDO CIVIL DE PASTAZA: Juicio Ordinario de Indemnizaciones por presunta ocupación de terrenos en Río Negro, seguido por LEONARDO BARRIGA LALAMA.

CUANTIA: US \$ 54.000,00

ESTADO ACTUAL: Se ha cumplido con la diligencia de Junta de Conciliación, no se ha impulsado la causa por parte del actor;

- ✓ CAUSA LABORAL No. 0780-2011, PRIMERA SALA DE LO LABORAL DE LA CORTE NACIONAL DE JUSTICIA: Juicio Oral de Indemnizaciones Laborales, seguido por GRACE MARISOL LESCANO SOLIS.

CUANTIA: US \$ 47.203,23

ESTADO ACTUAL: Se encuentra con Recurso de Casación para que se dicte la sentencia correspondiente.

- ✓ CAUSA LABORAL No. 0069-2011, PRIMERA SALA DE LO CIVIL Y LABORAL DE LA CORTE PROVINCIAL DE JUSTICIA DE TUNGURAHUA: Juicio Oral de Indemnizaciones Laborales, seguido por GERMAN ALTAMIRANO CAMINO.

CUANTIA: US \$ 45.847,40

ESTADO ACTUAL: Se ha dictado la sentencia a favor del actor y se encuentra con un RECURSO DE HECHO en la Corte Nacional de Justicia.

- ✓ CAUSA CONTENCIOSA ADMINISTRATIVA No. 0472-2011, SEGUNDA SALA DEL TRIBUNAL DISTRITAL NO. 1 DE LO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO DE QUITO: Juicio Contencioso Administrativo, reclamo de indemnizaciones pecuniarias por los daños materiales e in-materiales producidos presuntamente al señor RICARDO DANIEL PEREZ CRUZ.

CUANTIA: US \$ 300.000,00

ESTADO ACTUAL: Se ha contestado la demanda dentro del término legal correspondiente.

- ✓ CAUSA CONTENCIOSA ADMINISTRATIVA No. 0768-2011, PRIMERA SALA DEL TRIBUNAL DISTRITAL No. 1 DE LO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO DE QUITO: Juicio Contencioso Administrativo, reclamo de indemnizaciones pecuniarias por muerte de la menor Tifany Mejía Pilla y lesiones por quemaduras de Graciela Pilla Tite y Jahaita Pilla Tite.

CUANTIA: US \$ 750.000,00

ESTADO ACTUAL: Se ha contestado la demanda dentro del término establecido en la Ley.

42. Revelaciones no financieras

La base legal que rige las actividades de EEASA es muy extensa, únicamente para brindar una idea general detallamos las siguientes referencias:

- ✓ Constitución de la República del Ecuador
- ✓ Ley Orgánica de Empresas Públicas
- ✓ Ley de Compañías
- ✓ Ley de Régimen del Sector Eléctrico
- ✓ Código Orgánico Tributario
- ✓ Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento
- ✓ Ley de Equidad Tributaria
- ✓ Ley Orgánica del Sistema de Contratación Pública y su Reglamento
- ✓ Reglamento de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios
- ✓ Resoluciones administrativas y circulares de los Organismos de Control
- ✓ Estatutos de la Compañía
- ✓ Disposiciones de la Junta General de Accionistas
- ✓ Disposiciones de la Presidencia Ejecutiva
- ✓ Reglamentos internos
- ✓ Normas Internacionales de Contabilidad
- ✓ Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- ✓ Sistema de Gestión de Calidad

Atentamente,

Dra. Silvia Garcés Villacrés
CONTADORA GENERAL
SGV.