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, Pillaro, Puyo, Palora y Tena y a partir del 30 de abril en cumplimiento del Contrato de Asociación se encuentra administrando la CNEL Bolívar.

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. Adicionalmente la Empresa, tampoco está obligada al pago de la participación en utilidades a sus trabajadores de acuerdo al Mandato Constituyente No. 2 publicado en el Registro Oficial No. 261 del 28 de enero de 2008.

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

- ✓ Constitución de la República del Ecuador
- ✓ Ley Orgánica de Empresas Públicas
- ✓ Ley 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

2. BASES DE ELABORACIÓN

Los Estados Financieros de Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. con corte al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante"IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2012.

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 ocho entidades bancarias, en doce fondos para cambios, en ocho fondos rotativos, y el Fideicomiso BG, cuyo constituyente es la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A.

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

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

5.3. Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de activos y pasivos financieros se determina utilizando técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares (en caso de aplicar).

5.4. Inventarios

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

Posterior al reconocimiento inicial, 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.

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

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

5.5. Propiedad, planta y equipo

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

5.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración. No se ha considerado necesario incluir en el costo la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, al final de la vida útil. En el caso de los activos eléctricos construidos por la Empresa, el costo incluye todos los elementos del costo incurridos en la construcción.

5.5.2. Medición posterior al reconocimiento.- Se miden por su valor razonable determinado en base a reavalúo realizado por un perito independiente, menos la depreciación acumulada y provisiones por deterioro (en caso de aplicar). Los activos adquiridos posteriores a la fecha del reavalúo, se encuentran registrados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y provisiones por deterioro (en caso de aplicar). La Empresa mantiene la política de revisar periódicamente las valorizaciones efectuadas para asegurarse que el valor razonable de los activos no difiera significativamente de su importe en libros.

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

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

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

5.6. Depreciación

Se aplicará consistentemente el método de depreciación lineal en función de la vida útil de los activos fijos.

Los activos adquiridos o construidos hasta el año 2010, se deprecian en base a las vidas útiles remanentes establecidas en el último revalúo de activos fijos realizado en periodo de transición a las NIIF. Los activos adquiridos o construidos con fecha posterior, se deprecian en base a los porcentajes establecidos en el SUCOSE (Capítulo 4: tabla de porcentajes de depreciación), los cuales consideramos razonables y acordes a la realidad de los activos del sector eléctrico; a continuación los detallamos:

Generación hidráulica	*Entre 2.50% y 3.33%*
Generación térmica	*Entre 2.00% y 7.14%*
Líneas y subestaciones de transmisión	*Entre 2,50% y 4.00%*
Líneas de distribución	*Entre 3.33% y 6.67%*

Subestaciones de distribución	*Entre 3.33% y 5.00%*
Servicios de abonados	*6.67%*
Edificios y estructuras	*3.00%*
Equipos y herramientas de trabajo	*10.00% y 20.00%*
Mobiliario y equipo de oficina	*10.00%*
Equipos de transporte	*20.00%*
Equipos de computación	*33.00%*
Equipo de laboratorio e ingeniería	*10.00%*
Equipos de comunicación	*10.00%*

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

El importe reconocido en el año será clasificado como gasto dentro del Estado del Resultado Integral, en los grupos 5503, 5505 o 5523 según corresponda.

5.7. Inversiones a largo plazo

Las inversiones permanentes se registrarán al valor patrimonial proporcional.

5.8. 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.

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

5.9. 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 valida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

5.10. 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 del periodo.

5.11. Medio ambiente

La Compañía para dar cumplimiento a la normativa medio ambiental, ha debido cumplir con requisitos exigidos para la elaboración de estudios de impacto ambiental.

Los desembolsos por monitoreo ambiental se registran en gastos en el período en que se incurren.

5.12. 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 2012, 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.

5.13. Reconocimiento de ingresos

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

Los ingresos por venta de energía, se reconocen una vez suministrado el servicio a los consumidores y clientes. La periodicidad de la facturación es mensual tanto en la venta directa a los abonados como en las ventas en el Mercado Eléctrico 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.

5.14. Costos y gastos

Se registran el momento en que la Administración conoce el gasto y este ha sido devengado, independientemente de la fecha de cancelación. Los costos por compra de energía se determinan en función a las facturas mensualmente emitidas por los proveedores de energía.

5.15. 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.

5.16. 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.

5.17. Estimaciones

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

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

5.18. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

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

Años	% anual
2008	8.33
2009	4.31
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16

La inflación acumulada de los últimos tres años no es representativa, por lo tanto no es necesario efectuar corrección monetaria conforme lo requiere NIC 29.

5.19. La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), al 31 de diciembre del 2012, por cuanto todavía no son aplicables

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras Entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12	Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2012)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2012)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2012)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2012	Enero 1, 2014

COMPOSICIÓN DE SALDOS:

Balance General

6. Efectivo y sus equivalentes:

CÓDIGO	*DETALLE*	*2011*	*%*	*2012*	*%*	*VARIACIÓN*	*%*
11101	*CAJA GENERAL*	*77,371.32*	*0%*	*97,131.29*	*2%*	*19,759.97*	*26%*
11102	*FONDOS PARA CAMBIOS*	*6,900.00*	*0%*	*7,000.00*	*0%*	*100.00*	*1%*
11103	*FONDOS ROTATIVOS*	*51,000.00*	*0%*	*51,000.00*	*1%*	-	*0%*
11104	*BANCOS*	*12,470,846.43*	*77%*	*1,520,779.25*	*26%*	*(10,950,067.18)*	*-88%*
11105	*FIDEICOMISO EMELAMBATO*	*3,688,068.93*	*23%*	*2,228,000.32*	*38%*	*(1,460,068.61)*	*-40%*
11106	*INVERSIONES TEMPORALES DE CAJA*	*0.00*	*0%*	*2,000,000.00*	*34%*	*2,000,000.00*	
	Total general	***16,294,186.68***		***5,903,910.86***		***(10,390,275.82)***	

- *Representa el 3% del activo total y el 15% del activo corriente;*

- *Durante el ejercicio económico 2012 se realizaron dos inversiones financieras en el Banco de Fomento por US$ 2'000.000,00 cada una. Al 31 de diciembre aún está vigente el certificado de inversión No. 50908 que vence el 23 de enero del 2013 y tendrá una rentabilidad de US$ 27.416,67 de los cuales se han realizado US$ 23.891,67 hasta la fecha de cierre.*

- *Con respecto al ejercicio económico anterior registra una variación en menos de US$ 10.390.275.82, debido principalmente a la inversión efectuada en CNEL Bolívar, la utilización de los fondos en actividades operativas que a diferencia del año anterior, no tuvieron el financiamiento del déficit tarifario recibido.*

7. Activos financieros:

CÓDIGO	DETALLE	REF	2011	%	2012	%	VARIACIÓN	%
11201	CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES	a)	4,832,150.19	41%	5,157,209.43	37%	325,059.24	7%
11202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES NO RELACIONADOS	b)	337,001.73	3%	421,903.52	3%	84,901.79	25%
11203	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES RELACIONADOS	7.3	1,354,129.03	12%	942,558.22	7%	(411,570.81)	-30%
11204	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	7.4	2,226,664.64	19%	1,920,309.00	14%	(306,467.64)	-14%
11205	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	7.5	3,645,223.00	31%	6,019,075.99	44%	2,373,852.99	65%
11206	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		-746,331.37	-6%	-697,998.54	-5%	48,789.49	-7%
		Total	11,648,837.22		13,763,057.62		2,114,565.06	

- *Los activos financieros representan el 8% del activo total y el 34% del activo corriente;*

a) *Esta cuenta registra la cartera comercial originada por la venta de energía a sus clientes clasificados dentro de las diferentes categorías del pliego tarifario;*

El saldo de la cuenta incluye la facturación del mes de diciembre del 2012 que asciende a US$ 4.587.382.82;

La antigüedad de la cartera vencida por venta de energía se presenta a continuación:

	TUNGURAHUA		PASTAZA		PALORA		TENA		TOTAL	
ANTIGÜEDAD	MONTO	%	MONTO	%	MONTO	%	MONTO	%	MONTO	%
A 30 días	95,766.59	40%	68,073.78	58%	8,114.67	27%	108,398.26	59%	280,353.30	49%
A 60 días	73,817.89	31%	22,698.83	19%	4,386.19	14%	23,272.87	13%	124,175.78	22%
A 90 días	16,131.08	7%	3,668.28	3%	0.00	0%	6,142.56	3%	25,941.92	5%
Cartera deteriorada										
A 180 días	29,823.97	13%	11,988.02	10%	6,531.12	21%	19,326.44	10%	67,669.55	12%
A 360 días	12,812.39	5%	3,891.67	3%	4,974.31	16%	17,332.94	9%	39,011.31	7%
Más de 360 días	8,133.49	3%	7,686.42	7%	6,570.44	21%	10,284.17	6%	32,674.52	6%
Total	236,485.41		118,007.00		30,576.73		184,757.24		569,826.38	
	41.50%		20.71%		5.37%		32.42%			

b) *Esta cuenta está conformada por cargos fijos, cheques devueltos y protestados de clientes, facturación por generación y créditos otorgados en la ventanilla de contratos;*

c) *Esta cuenta registra principalmente los derechos de cobro a CNEL Bolívar producto del convenio de administración; y la facturación por generación, destacando los saldos que mantienen Elecaustro US$ 95.181.73 (US$ 437.199.25 en el 2011), CNEL Manabí por US$ 65.589.13, CNEL Guayas – Los Ríos US$ 31.089.50 estos tres deudores representan el 60% del total;*

d) *Está compuesta principalmente por préstamos a trabajadores por US$ 439.305.61, faltantes de inventario por US$ 189.660.42, cuentas por cobrar a funcionarios y empleados por US$ 38.867.86, cuentas por cobrar a proveedores de bienes y servicios por US$ 713.955.23,*

instalaciones eventuales US$ 55.072.43 y clientes incobrables del período 2008 -2012 por US$ 483.447.45;

e) *Corresponde principalmente a cuentas por cobrar al Ministerio de Finanzas por subsidios por tarifa de la dignidad, tercera edad, compensación crisis energética y volcán Tungurahua.*

8. Provisión para cuentas incobrables:

- *El movimiento de esta cuenta es el siguiente:*

DETALLE	MONTO	OBSERVACIONES
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 2012
Saldo NIIF (31/12/2011)	**(746,331.37)**	
Baja de cuentas incobrables	172.493,03	Año 2007
Provisión anual	(124.160.20)	Según memorando DF-DIR-740-2013
Saldo NIIF (31/12/2012)	**(697.998,54)**	

- *Representan el - 2% del activo corriente;*
- *Registra el valor estimado para solventar posibles deterioros en el valor de la cartera;*
- *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, quien consideró que la provisión necesaria para el año asciende a US$ 697.998.54 siendo necesario registrar un gasto de US$ 124.160,20;*

9. Inventarios:

CÓDIGO	DETALLE	2011	%	2012	%	VARIACIÓN	%
11301	INVENTARIO DE MATERIALES Y SUMINISTROS	9,133,152.77	94%	10,421,903.92	98%	1,288,751.15	14%
11302	INVENTARIO DE MATERIALES DE TRANSFORMACIÓN	0.00	0%	254.14		254.14	
11303	COMPRAS EN TRÁNSITO	543,813.02	6%	169,489.25	2%	(374,323.77)	-69%
	Total general	**9,676,965.79**		**10,591,647.31**		**914,681.52**	

- *Los inventarios representan el 6% del activo total y el 26% del activo corriente;*
- *Registra las existencias de bienes, materiales y suministros que serán destinados para consumo o inversión en función de la planificación Institucional;*
- *De acuerdo a la ubicación geográfica de las bodegas, la relación a la fecha de cierre es: Tungurahua (74%), Pastaza (12%), Palora (1%) y Napo (13%), totalizando el 100% de este grupo;*
- *Los ingresos incluyen compras, reingresos y transferencias entre bodegas;*
- *Los egresos comprenden consumos, transferencias entre bodegas y remates;*
- *Durante el año 2012 egresaron de bodega para incorporarlos a propiedad, planta y equipo, el valor de US$ 1.975.188.92;*
- *No existen gravámenes sobre los inventarios de la Empresa;*

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

BODEGA	REFERENCIA	RESPONSABLE	SALDO 31/12/11	INGRESOS	EGRESOS	SALDO 31/12/12
1	Transformadores, cables y accesorios	Moya Jorge	2,460,066.18	3,968,796.83	4,184,088.15	2,244,774.86
2	Postes, muebles, herramientas y repuestos	Proaño Santiago	1,120,331.88	3,626,647.43	3,276,847.84	1,470,131.47
3	Herrajes galvanizados y accesorios para redes	Moya Jorge	410,958.98	1,378,827.99	906,421.98	883,364.99
4	Luminarias y accesorios para alumbrado público	Moya Jorge	360,512.76	1,848,638.54	1,482,987.37	726,163.93
5	Medidores, cajas de protección, conductores y accesorios para acometidas	Paz Jessica	1,775,634.81	3,702,912.45	3,221,029.64	2,257,517.62
6	Suministros de oficina	Proaño Santiago	146,677.51	171,103.09	189,332.80	128,447.80
7	Todos los bienes que administran las bodegas 1 a la 6	Conde Javier	1,337,953.36	2,086,870.02	2,183,998.30	1,240,825.08
8	Todos los bienes que administran las bodegas 1 a la 6	Trávez Walter	53,090.59	110,021.57	102,048.41	61,063.75
9	Todos los bienes que administran las bodegas 1 a la 6	Márquez Antonio	1,424,325.45	3,467,411.51	3,528,508.46	1,363,228.50
		Total general	**9,089,551.52**	**20,361,229.43**	**19,075,262.95**	**10,375,518.00**

- *A los US$ 10.375.518 correspondiente a materiales debe añadirse el saldo de combustibles y lubricantes por US$ 30.196.03 y el valor de transferencia entre bodegas cuyos informes de recibo fueron realizados en el año 2013, por el valor de US$ 16.189.89; lo cual totaliza US$ 10.421.903.92 en materiales y suministros.*

10. Servicios y otros pagos anticipados:

CÓDIGO	DETALLE	2011	%	2012	%	VARIACIÓN	%
11401	ANTICIPOS A PROVEEDORES	3,976,032.85	92%	7,552,265.64	94%	3,576,232.79	90%
11402	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	84,512.69	2%	81,530.46	1%	(2,982.23)	-4%
11403	LICENCIAS Y SOFTWARE INFORMÁTICOS	274,715.01	6%	373,787.20	5%	99,072.19	36%
	Total general	**4,335,260.55**		**8,007,583.30**		**3,672,322.75**	

- *Representan el 5% del activo total y el 20% del activo corriente;*
- *Con respecto al año anterior, se registra un incremento de US$ 3.576.232.79 en anticipos a proveedores, cuya principal causa es la suscripción de contratos para la ejecución de obras en la CNEL Bolívar;*
- *Registra anticipos a proveedores de bienes y servicios, en los montos y condiciones establecidas en los respectivos contratos. También seguros contratados y licencias.*

11. Activos por impuestos corrientes

CÓDIGO	DETALLE	2011	%	2012	%	VARIACIÓN	%
11501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	1,753,206.24	100%	1,781,237.35	100%	28,031.11	2%
	Total general	**1,753,206.24**		**1,781,237.35**		**28,031.11**	

- *Esta cuenta representa el 1% del activo total y el 4% del activo corriente;*

- *Registra el saldo aún no recuperado del crédito tributario IVA hasta el mes de noviembre del 2011. La devolución es potestad del Ministerio de Finanzas según reforma a la Ley de Régimen Tributario Interno por efectos de la expedición de la Ley Orgánica de Fomento Ambiental y optimización de recursos del Estado. Esta facultad le correspondía anteriormente al SRI y lo realizó en forma directa hasta el mes de mayo del 2011;*

- *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 2012; que no ha sido devuelto a la fecha del balance.*

12. Propiedad, planta y equipo

CÓDIGO	DETALLE	REF	2011	%	2012	%	VARIACIÓN	%
12141	BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	a)	171,066,532.29	144%	178,852,002.26	134%	7,785,469.97	5%
12151	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		-79,074,011.44	-66%	-82,067,333.53	-61%	(2,993,322.09)	4%
12142	PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	b)	29,120,100.07	24%	32,500,297.13	24%	3,380,197.06	12%
12152	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		-10,416,421.19	-9%	-11,226,565.78	-8%	(810,144.59)	8%
12143	PROYECTO PLANREP BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	c)	374,710.60	0%	1,105,786.64	1%	731,076.04	195%
12153	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROYECTO PLANREP BIENES E INSTALACIONES E SERVICIO		-5,304.32	0%	-40,119.71	0%	(34,815.39)	656%
12145	BIENES E INSTALACIONES NO DESTINADAS AL SERVICIO ELÉCTRICO	d)	2,183,830.96	2%	2,183,830.96	2%	-	0%
12155	DEPRECIACIÓN ACUM. BIENES E INSTALACIONES NO DESTINADAS AL SERVICIO ELÉCTRICO		-935,416.11	-1%	-959,634.27	-1%	(24,218.16)	3%
12147	OBRAS EN CONSTRUCCIÓN DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		6,714,518.02	6%	13,249,960.13	10%	6,535,442.11	97%
	Total general		**119,028,538.88**		**133,598,223.83**		**14,569,684.95**	

- *Los activos fijos constituyen el monto más representativo dentro de los activos de la EEASA, el valor en libros comprende el 77% del total. La depreciación acumulada actualmente representa alrededor del 44% de los activos fijos totales.*

- *Controla el inmovilizado material financiado con recursos propios así como los activos eléctricos construidos con aportes del Estado para electrificación rural, urbano marginal, programa de reducción de pérdidas;*

- *No existen gravámenes sobre la propiedad, planta y equipo de la Empresa;*

a) Los bienes e instalaciones en servicio están clasificados de la siguiente manera:

	GRUPOS	SUBGRUPOS		
A	Centrales hidroeléctricas:	Península		
B	Centrales de combustión interna:	Lligua		
C	Líneas de subtransmisión:	Huachi - Montalvo	Totoras - Montalvo	Samanga - Atocha
		Samanga - Ambato	Ambato - Oriente	Atocha - Huachi
		Península - Loreto	Samanga - Pillaro	Oriente - Totoras
		Totoras - Pelileo	Pelileo -Baños	Baños - San Francisco
		Transelectric - Puyo	Puyo - Mushullacta	
D	Subestaciones de subtransmisión	S/E Huachi	S/E Baños	S/E Atocha
		S/E Pelileo	S/E Oriente	S/E Montalvo
		S/E Samanga	S/E Loreto	S/E Pillaro

		S/E San Francisco	S/E Quero	S/E Puyo
		S/E Mushullacta	S/E Napo	
E	Líneas de distribución:	Redes aéreas	Red subterránea	
F	Subestaciones de distribución:	S/E Batán	S/E Lliqua - Península	S/E Palora
G	Instalaciones de servicio a consumidores	Acometidas	Medidores	
H	Instalaciones generales:	Terrenos y Servidumbres	Edificios y Estructuras	Mobiliario y Equipo de oficina
		Equipos de Transporte	Herram., Equ.de taller y garage	Equipo de laboratorio. e ingeniería
		Equipos de comunicación	Equipos de computación	Equipos de bodega y diversos

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

Detalle	Valor
Líneas y subestaciones subtransmisión	
S/E Baños.- Adq. Transformador de Potencia	375,229.83
S/E Atocha.- Mejoramiento tableros de control protección y medida	270,475.94
S/E Oriente.- Adq. Transformador de Potencia	308,634.56
S/E Oriente.- Cambio de Interruptores de 69 Kv	199,832.84
S/E Montalvo.- Mejoramiento tableros de control protección y medida	195,620.07
S/E Quero.- Equipamiento eléctrico	349,093.57
S/E Puyo.- Adq. Transformador de Potencia	287,695.71
S/E Tena.- Adq. Cargador de Baterías	21,791.36
S/E Tena.- Adq. Celda Metalclad 15 Kv	205,403.86
Líneas y subestaciones de distribución	
Atención clientes Tungurahua dentro de la franja de servicio I Semestre 2012	85,564.26
Mejoramientos de redes II Semestre 2012	480,218.80
Lotización no consolidada varios sectores 2012	51,505.63
Alimentador Santa Rosa	144,578.00
Mejoramientos de redes I Semestre 2012	398,679.45
Remodelación de redes La Ondonada y Patalo	111,519.50
Redes para dotación alumbrado público varios estadios	142,067.40
Redes para dotación alumbrado público autovía Totoras	192,020.65
Atención clientes Tungurahua fuera de la franja de servicio I Semestre 2012	119,324.58
Mejoramiento menor de redes varios cantones II Semestre 2012	261,544.48
Redes para alumbrado público varios sectores Conv. 243/2011	60,581.59
Alimentador Magdalena C. Tisaleo	348,276.29
Redes dotación alumbrado público autovía Totoras	122,477.29
Mejoramiento menor de redes varios cantones I Semestre 2012	196,392.02
Dotación alumbrado público autovía Totoras	79,336.99
Alumbrado Público Pelileo varios sectores Conv. 243/2011	52,032.71
Dotación Alumbrado Público Provincia de Tungurahua II Semestre 2012	434,781.47
Dotación Alumbrado Público Provincia de Tungurahua I Semestre 2012	199,256.99
Mejoramiento menor de redes Provincia de Pastaza	338,051.23
Lotización no consolidada varios sectores 2012 Tena	114,378.17
Instalación de servicio a consumidor	
Altas bienes eléctricos zona urbana Tungurahua Instalaciones Nuevas y rectif.	846,052.44
Altas bienes eléctricos zona rural Tungurahua Instalaciones Nuevas y rectif.	557,665.99
Altas bienes eléctricos zona urbana Pastaza Instalaciones Nuevas y rectif.	149,473.46
Altas bienes eléctricos zona urbana Napo Instalaciones Nuevas y rectif.	91,355.71
Instalaciones generales	
Adquisición Equipo probador de Reles	62,559.98
Mesa metálica para constratación de medidores	140,000.00
Edificio nuevo agencia Patate	148,776.73
Chasis cabinado con grua articulada	109,000.00
Total	**8,251,249.55**

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

Detalle	Valor
Líneas y subestaciones subtransmisión	
S/E Atocha baja tableros	69,761.73
S/E Oriente baja disyuntor	30,000.00
S/E Montalvo baja tableros	60,000.00
S/E San Francisco baja interruptor	41,250.00
Líneas y subestaciones de distribución	
Bajas activos eléctricos zona urbana Tung. Reingresos 2012.	507,238.93
Bajas activos eléctricos zona rural Tung. Reingresos 2012.	942,521.12
Bajas activos eléctricos zona rural Pastaza Reingresos 2012.	88,679.29
Bajas activos eléctricos zona urbana Napo Reingresos 2012.	83,204.26
Bajas activos eléctricos zona rural Napo Reingresos 2012.	457,808.07
Instalación de servicio a consumidor	
Bajas activos eléctricos zona urbana Tung. Reingresos 2012.	443,280.97
Bajas activos eléctricos zona rural Tung. Reingresos 2012.	518,062.17
Bajas activos eléctricos zona rural Pastaza Reingresos 2012.	39,908.55
Bajas activos eléctricos zona urbana Napo Reingresos 2012.	26,441.39
Bajas activos eléctricos zona rural Napo Reingresos 2012.	91,775.84
Total	**3,399,932.32**

b) Los Proyectos FERUM están clasificados por año de ejecución:

GRUPOS		SUBGRUPOS		
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	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución	Generación Fotovoltaica
H	Año 2007	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución	
I	Año 2008	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución	
J	Año 2010	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución	
K	Año 2011	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución	
L	Año 2012	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución	
M	Año 1998		Sistemas de distribución	
N	Año 1999		Sistemas de distribución	

c) Los proyectos PLANREP están clasificados por año de ejecución:

GRUPOS		SUBGRUPOS		
A	Año 2010	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución	
B	Año 2011	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución	
C	Año 2012		Sistemas de distribución	

d) Los bienes e instalaciones no destinados al servicio eléctrico están clasificados de la siguiente manera:

GRUPOS		SUBGRUPOS	
A	Centrales Hidroeléctricas	Terreno de la central Miraflores	Terreno de la central Río Verde
B	Centrales de combustión interna	Terreno de la central Batán	
C	Líneas y subestaciones de distribución	Terreno de la subestación Loreto	
D	Instalaciones generales	Terreno Socavón C/Península	Auditorio/Sede Social/Canchas

- *El movimiento integral de 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.-11	Adiciones			Transf. de obras en construcción	Transf. de inventario		Bajas y reingresos, neto	Ajustes		Saldo a 31 Dic-12
Bienes e instalaciones en servicio		Compras	Costos	Event. - Liqu.		Debe	Haber		Debe	Haber	
- Centrales hidroeléctricas	6,922,067.20							0.00	0.00	0.00	6,922,067.20
- Centrales de combustión interna	1,947,377.71							0.00	0.00	0.00	1,947,377.71
- Lineas y subestaciones de subtransmis	20,529,529.57				2,213,777.74	3,680.78		(310,263.75)	0.00	0.00	22,436,724.34
- Lineas y subestaciones de distribución	96,647,400.40			31,984.41	6,065,084.98			(2,140,249.16)	697,419.54	(892,247.99)	100,409,392.18
- Instalaciones de servicios a consumidor	23,267,115.81				2,016,871.59			(1,138,311.39)	751,128.42	(722,561.05)	24,174,243.38
- Instalaciones generales	21,753,041.60	52,713.11			253,841.16	1,065,704.13	(1,054.92)	(334,644.64)	346,348.77	(173,751.76)	22,962,197.45
Bienes proyecto FERUM	29,120,100.07				3,806,412.21		(52.64)	(553,321.64)	254,457.86	(127,298.73)	32,500,297.13
Bienes proyecto PLANREP	374,710.60				687,909.76			(1,540.37)	44,706.65		1,105,786.64
Bienes e instalaciones que no son de ser	2,183,830.96										2,183,830.96
Obras en construcción	6,714,518.02	5,571,982.19	5,244,476.80	1,393.76	(16,784,672.96)	14,619,902.16	(2,383,780.24)	627,468.73	556,598.96	(917,927.29)	13,249,960.13
Total costo	**209,459,691.94**	**5,624,695.30**	**5,244,476.80**	**33,378.17**	**(1,740,775.52)**	**15,689,287.07**	**(2,384,887.80)**	**(3,850,862.22)**	**2,650,660.20**	**(2,833,786.82)**	**227,891,877.12**
Depreciación acumulada	(90,431,153.06)	(1,848.20)	(7,166,098.66)	(2,158.63)	(109,965.69)			3,332,186.33	139,204.41	(53,819.79)	(94,293,653.29)
Total neto	**119,028,538.88**	**5,622,847.10**	**(1,921,621.86)**	**31,219.54**	**(1,850,741.21)**	**15,689,287.07**	**(2,384,887.80)**	**(516,675.89)**	**2,789,864.61**	**(2,887,606.61)**	**133,598,223.83**
Mantenimiento					1,740,775.52						

- *El valor de US$ 1.740.775.52 de la cuenta obras en construcción fueron transferidos a gastos de mantenimiento.*

13. Obras en construcción de bienes e instalaciones:

CÓDIGO	DETALLE	2011	%	2012	%	VARIACIÓN	%
1214701	Programa generación	100,943.90	2%	651,762.52	5%	550,818.62	546%
1214704	Acometidas	272,988.12	4%	1,075,310.36	8%	802,322.24	294%
1214706	Líneas y subestaciones de sub-transmisión	667,766.71	10%	501,975.93	4%	(165,790.78)	-25%
1214707	Sistemas de distribución	2,881,988.93	43%	6,845,726.32	52%	3,963,737.39	138%
1214708	Alumbrado público y señales luminosas	729,517.53	11%	1,552,138.43	12%	822,620.90	113%
1214709	Instalaciones generales	2,061,312.83	31%	2,623,046.57	20%	561,733.74	27%
	Total general	**6,714,518.02**		**13,249,960.13**		**6,535,442.11**	

- *Representan el 8% del activo total y el 10% de la propiedad, planta y equipo;*
- *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.*

Pasivos

14. Cuentas y documentos por pagar:

CÓDIGO	DETALLE	REF	2011	%	2012	%	VARIACIÓN	%
21101	PROVEEDORES NO RELACIONADOS	a)	2,253,634.71	53%	2,525,894.43	44%	272,259.72	12%
21102	CUENTAS POR PAGAR	b)	2,006,229.96	47%	3,252,039.40	56%	1,245,809.44	62%
	Total general		**4,259,864.67**		**5,777,933.83**		**1,518,069.16**	

- *Representan el 24% del pasivo total y el 39% de los pasivos corrientes;*
- *Registran obligaciones contraídas por la compra de energía y la provisión de bienes y servicios;*

a) *Los proveedores no relacionados se clasifican en proveedores de energía y proveedores de bienes y servicios;*

- *Los proveedores de energía no relacionados con saldos más importantes son: Electroquil US$ 258.487.83; Termoguayas US$ 398.158.65; que equivalen al 69% de este grupo;*
- *Los proveedores de bienes y servicios no relacionados con saldos más importantes son: Silvatech S.A. US$ 387.000,00; INATRA US$ 237.486,25; Diprelsa US$ 234.829,70; y, ABB Ecuador S.A. US$ 187.189.45; que equivalen al 67% de este grupo;*

b) *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$ 1.157.600.89 y a los GAD por recolección de tasa de basura US$ 563.918.63.*

15. Cuentas por pagar diversas con relacionados:

CÓDIGO	DETALLE	2011	%	2012	%	VARIACIÓN	%
21301	PROVEEDORES RELACIONADOS	3,615,856.38	100%	7,950,445.11	100%	4,334,588.73	120%
	Total general	**3,615,856.38**		**7,950,445.11**		**4,334,588.73**	

- *Representan el 33% del pasivo total y el 54% de los pasivos corrientes;*

- *Registra las compras de energía a empresas públicas (US$ 6.345.445.11) y las cuentas por pagar a CNEL Bolívar por el plan Diez Millones (US$ 1,605.000.00)*

16. Cuentas y documentos por pagar:

CÓDIGO	DETALLE	2011	%	2012	%	VARIACIÓN	%
22101	DEPÓSITO DE ABONADOS	1,902,079.12	100%	2,158,889.12	100%	256,810.00	14%
	Total general	**1,902,079.12**		**2,158,889.12**		**256,810.00**	

- *Representa el 9% del pasivo total y el 15% de los pasivos no corrientes;*
- *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.*
- *En los casos en que el cliente decide prescindir del servicio, de acuerdo a la Ley de Régimen del Sector eléctrico se le restituyen sus depósitos en garantías con los respectivos intereses.*

17. Provisiones por beneficios a empleados:

CÓDIGO	DETALLE	2011	%	2012	%	VARIACIÓN	%
22201	JUBILACIÓN PATRONAL	4,595,664.92	66%	4,712,455.58	64%	116,790.66	3%
22202	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2,351,301.68	34%	2,699,453.05	36%	348,151.37	15%
	Total general	**6,946,966.60**		**7,411,908.63**		**464,942.03**	

- *Al 31 de diciembre de 2012, el movimiento de las provisiones para jubilación patronal, retiro voluntario, indemnización jubilación y desahucio fue el siguiente:*

Detalle	Jubilación patronal (a)	Otros beneficios empleados (b)	Total
Saldo diciembre 31, 2010	**4.392.540.14**	**2.080.253.09**	**6.472.793.23**
Provisiones	372.914.00	1.523.871.54	1.896.785.54
Pagos	-169.789.22	-224.047.10	-393.836.32
Ajustes		-1.028.775.85	-1028.775.85
Saldo diciembre 31, 2011	**4.595.664,92**	**2.351.301,68**	**6.946.966,60**
Provisiones	317.346.34	952.056.97	1.269.403.31
Pagos	-200.555.68	-603.905.60	804.461.28
Saldo diciembre 31 de 2012	**4.712.455.58**	**2.699.453.05**	**7.411.908.63**

- *Los principales parámetros técnicos utilizados para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio fueron los siguientes:*

	Jubilación patronal		Desahucio	
	2011	2012	2011	2012
• Grupo asegurado	281	281	281	281
• Promedio mensual de sueldos (en US$.)	1.217	1.290	1.217	1.290
• Promedio de edad (años)	44	45	44	45
• Tiempo de servicio promedio en la empresa (años)	18	19	18	19
• Tasa de descuento	5%	5%	5%	5%
• Tasa de rotación y estabilidad	8%	8%	8%	8%
• Tasa de crecimiento de sueldo en el largo plazo	2%	2%	2%	2%
• Personal con menos de 10 años de servicio	79	74	79	74
• Personal con más de 10 años de servicio	202	207	202	207
• Jubilados con pensión patronal de la empresa	74	74	74	74
• Promedio de la pensión por jubilación patronal (en US$.)	120	120	120	120

- *Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos durante el año 2012 fueron los siguientes:*

	Jubilación patronal	Desahucio
Valor presente de la obligación por beneficios definidos al 1 de enero del 2012	4.595.664.92	499.117.17
- Costo financiero	-229.783.24	-24.955.85
+ Costo de los servicios del período	346.573.90	127.418.72
Obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2012.	**4.712.455.58**	**601.580.04**

- *Esta cuenta representa el 39% del pasivo total y el 77% de los pasivos a largo plazo*
- *Registra los valores que la empresa requerirá para atender los pagos relacionados con jubilaciones, retiro voluntario e indemnizaciones laborales;*
- *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;*

Patrimonio

18. Capital: acciones

- *El número de acciones autorizadas es 236.069.662 (Resolución No. SC.DIC.A.2012.503 del 23 de octubre del 2012);*
- *El número de acciones emitidas y totalmente pagadas es 118.034.831. A la fecha de cierre de los Estados Financieros no existen acciones suscritas no pagadas;*
- *El valor nominal de cada acción es de USD. 1,00;*
- *Durante el ejercicio económico 2012 se emitieron acciones conforme se detalla a continuación:*

Acciones al 31 de diciembre de 2012	118.034.831
(-) Acciones al 31 de diciembre de 2011	95.756.469
Total de acciones emitidas en el ejercicio 2012	22.278.362

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

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
CAPITAL SOCIAL
ANEXO DE BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO	NÚMERO DE	TIPO DE	VALOR NOMINAL	PORCENTAJE
MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENERGIA RENOVABLE	87,308,082.00	87,308,082	COMÚN	1.00	73.9681%
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPALIDAD DE AMBATO	5,400,724.00	5,400,724	COMÚN	1.00	4.5755%
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE SAN CRISTOBAL DE PATATE	505,865.00	505,865	COMÚN	1.00	0.4286%
GOBIERNO MUNICIPAL DEL CANTON SAN PEDRO DE PELILEO	1,647,381.00	1,647,381	COMÚN	1.00	1.3957%
GOBIERNO MUNICIPAL DEL CANTON SANTIAGO DE PILLARO	564,173.00	564,173	COMÚN	1.00	0.4780%
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CANTON BAÑOS DE AGUA SANTA	783,595.00	783,595	COMÚN	1.00	0.6639%
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CANTON SANTIAGO DE QUERO	521,146.00	521,146	COMÚN	1.00	0.4415%
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE MOCHA	636,328.00	636,328	COMÚN	1.00	0.5391%
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CANTÓN CEVALLOS	416,952.00	416,952	COMÚN	1.00	0.3532%
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE TISALEO	641,114.00	641,114	COMÚN	1.00	0.5432%
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CANTON PASTAZA	1,560,188.00	1,560,188	COMÚN	1.00	1.3218%
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CANTON MERA	596,896.00	596,896	COMÚN	1.00	0.5057%
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE PALORA	282,124.00	282,124	COMÚN	1.00	0.2390%
GOBIERNO PROVINCIAL DE TUNGURAHUA	13,724,679.00	13,724,679	COMÚN	1.00	11.6277%
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO PROVINCIAL DE PASTAZA	3,040,807.00	3,040,807	COMÚN	1.00	2.5762%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO	4,767.00	4,767	COMÚN	1.00	0.0040%
CAMARA DE INDUSTRIAS DE TUNGURAHUA	4,767.00	4,767	COMÚN	1.00	0.0040%
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO PROVINCIAL DE MORONA SANTIAGO	233,600.00	233,600	COMÚN	1.00	0.1979%
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE TENA	40,957.00	40,957	COMÚN	1.00	0.0347%
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE ARCHIDONA	49,480.00	49,480	COMÚN	1.00	0.0419%
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE CARLOS JULIO AROSEMENA TOLA	35,210.00	35,210	COMÚN	1.00	0.0298%
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO PROVINCIAL DE NAPO	35,996.00	35,996	COMÚN	1.00	0.0305%
SUMAN...>	**118,034,831.00**	**118,034,831**			**100.0000%**

19. Aportes de accionistas para futura capitalización

- *Los aportes de accionistas para futura capitalización están compuestos por utilidades reinvertidas correspondientes al 100% del MEER y 50% del resto de accionistas, 5% utilidades FERUM, saldo de convenios pagados no capitalizados a la fecha de cierre (el último aumento de capital registrado fue inscrito en el Registro Mercantil el 30 de octubre del 2012, y fue realizado con corte al 31 de octubre del 2011), y asignaciones estatales para programas de inversión;*

- *El desglose de los aportes recibidos para programas de inversión es el siguiente:*

PLANREP	*US$ 504.500.00*
PMD	*US$ 835.100.00*
SIGDE	*US$ 505.120.00*
FERUM	*US$ 828.871.65*
FERUM BID	*US$ 170.722.00*
TOTAL	*US$ 2.844.313.65*

- *El cuadro que se presenta a continuación, resume los aspectos descritos anteriormente:*

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN
ANEXO DE BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ACCIONISTAS	REINVERSIÓN DE UTILIDADES 2011	5% UTILIDADES FERUM	SALDO PAGO DE CONVENIOS NO CAPITALIZADO	PROGRAMAS DE INVERSIÓN	APORTES FUTURA CAPITALIZACION
MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENERGIA RENOVABLE	4,389,516.07	184,635.84	-	2,844,313.65	7,418,465.56
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPALIDAD DE AMBATO	145,440.37		521,857.83		667,298.20
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE SAN CRISTOBAL DE PATATE	14,524.76		50,652.56		65,177.32
GOBIERNO MUNICIPAL DEL CANTON SAN PEDRO DE PELILEO	43,941.58		113,944.58		157,886.16
GOBIERNO MUNICIPAL DEL CANTON SANTIAGO DE PILLARO	16,011.02		68,686.11		84,697.13
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CANTON BAÑOS DE AGUA SANTA	22,289.26		-		22,289.26
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CANTON SANTIAGO DE QUERO	14,963.53		31,180.00		46,143.53
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE MOCHA	17,561.12		-		17,561.12
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CANTÓN CEVALLOS	11,801.69		6,418.27		18,219.96
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE TISALEO	16,526.83		-		16,526.83
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CANTON PASTAZA	44,797.28		-		44,797.28
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CANTON MERA	17,138.51		-		17,138.51
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE PALORA	8,100.53		-		8,100.53
GOBIERNO PROVINCIAL DE TUNGURAHUA	389,980.95		297,574.72		687,555.67
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO PROVINCIAL DE PASTAZA	77,977.85		53,319.18		131,297.03
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO	136.86		-		136.86
CAMARA DE INDUSTRIAS DE TUNGURAHUA	136.86		-		136.86
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO PROVINCIAL DE MORONA SANTIAGO	6,707.27		-		6,707.27
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE TENA	590.97		83,445.74		84,036.71
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE ARCHIDONA	520.29		1,677.46		2,197.75
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE CARLOS JULIO AROSEMENA TOLA	759.58		31,087.64		31,847.22
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO PROVINCIAL DE NAPO	1,033.53		23,844.64		24,878.17
SUMAN...>	**5,240,456.73**	**184,635.84**	**1,283,688.73**	**2,844,313.65**	**9,553,094.93**

20. Reservas:

- *La reserva legal se ha calculado en base al artículo 297 de la Ley de Compañías, con los propósitos establecidos en este marco legal.*
- *La base para el cálculo de las reservas legales son las utilidades líquidas del ejercicio económico 2011, estas utilidades ascendieron a US$ 6.768.219.32 (10% = 676.821.93). El incremento se muestra a continuación:*

DETALLE	*MONTO*
Saldo inicial (01/01/2012)	*1.917.800,92*
Apropiación de utilidades del ejercicio económico 2011	*676.821.93*
Saldo final (31/12/2012)	***2.594.622.85***

21. Resultados acumulados de ejercicios anteriores:

- *La implementación de la NIIF determinó un impacto neto sobre los resultados acumulados de US$ 18.474.440,96*

- *La empresa cuenta con una reserva por donaciones y contribuciones por US$ 905.035.07;*
- *Existen ajustes de ejercicios anteriores en aplicación a la NEC 5 por menos US$ 807.817.06*

ESTADO DE RESULTADOS

Ingresos

22. Venta de energía:

CÓDIGO	DETALLE	2011	%	2012	%	VARIACIÓN	%
411010101	RESIDENCIAL	18,835,841.69	43%	19,914,468.63	44%	1,078,626.94	6%
411010102	COMERCIAL	6,104,637.02	14%	6,528,135.23	15%	423,498.21	7%
411010103	INDUSTRIAL	8,653,944.99	20%	8,773,181.08	20%	119,236.09	1%
411010104	ALUMBRADO PUBLICO	5,195,010.75	12%	5,370,063.23	12%	175,052.48	3%
411010201	ENTIDADES OFICIALES ALUMBRADO PUBLICO	1,299,795.31	3%	1,478,467.15	3%	178,671.84	14%
411010301	ASISTENCIA SOCIAL	340,047.58	1%	370,682.35	1%	30,634.77	9%
411010302	INSTITUCIONES DE BENEFICENCIA	436,822.44	1%	482,748.97	1%	45,926.53	11%
411010303	CULTOS RELIGIOSOS	0.00	0%	24,720.50	0%	24,720.50	
411010401	ESCENARIOS DEPORTIVOS	49,697.79	0%	89,196.19	0%	39,498.40	79%
411010402	BOMBEO DE AGUA	1,026,711.82	2%	1,064,906.21	0%	38,194.39	4%
411010403	AUTOCONSUMOS EMPRESA	151,599.13	0%	158,353.98	0%	6,754.85	4%
411010404	SUBSIDIO CRUZADO	84,907.83	0%	79,773.40	0%	(5,134.43)	-6%
411010405	REDONDEO	303.33	0%	0.28	0%	(303.05)	-100%
411010501	VENTA DE ENERGÍA EN BLOQUE	1,323,618.28	3%	500,557.90	0%	(823,060.38)	-62%
411010601	PEAJE DE DISTRIBUCIÓN	19,082.61	0%	14,931.46	2%	(4,151.15)	-22%
411010602	PERDIDAS TRANSPORTE DE ENERGÍA	1,993.05	0%	1,592.59	1%	(400.46)	-20%
	Total general	**43,524,013.62**		**44,851,779.15**		**1,327,765.53**	

- *La venta de energía representa el 92% de los ingresos totales;*
- *Con respecto al ejercicio 2011 experimentó una variación positiva de US$ 1.327.765.53, debido principalmente al aumento de clientes en un tasa del 4.31%*
- *Las ventas de energía están clasificadas en base al pliego tarifario establecido por el CONELEC (Resolución 043/11 del 1 de julio de 2011);*
- *Los ingresos por tarifa más representativos son: residencial, comercial, industrial y alumbrado público, abarcando el 91% del total;*

23. Costo de ventas

CÓDIGO	DETALLE	2011	%	2012	%	VARIACIÓN	%
51101	COMPRA DE ENERGÍA	25,919,874.65	71%	25,502,684.99	70%	(417,189.66)	-2%
51201	GENERACIÓN HIDRÁULICA	464,158.32	1%	285,591.07	1%	(178,567.25)	-38%
51202	GENERACIÓN A COMBUSTIÓN INTERNA	383,422.54	1%	240,325.21	1%	(143,097.33)	-37%
51203	SUBTRANSMISIÓN	700,656.67	2%	875,308.99	2%	174,652.32	25%
51204	DISTRIBUCIÓN	2,678,347.74	7%	2,933,812.46	8%	255,464.72	10%
51341	DEPRECIACIÓN BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	5,090,277.27	12%	5,560,988.84	15%	470,711.57	9%
51342	DEPRECIACIÓN PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	1,096,963.42	3%	1,232,135.16	3%	135,171.74	12%
51343	DEPRECIACIÓN PROYECTOS PLANREP BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	5,304.32	0%	34,887.22	0%	29,582.90	558%
	Total general	**36,339,004.93**		**36,665,733.94**		**326,729.01**	

- *La compra de energía representa el 70% del costo de ventas,*

- *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

- *Como consecuencia del marco legal vigente se encuentran establecidos los contratos regulados de compra – venta de energía eléctrica;*

- *Un resumen de este rubro se presenta a continuación:*

COMPRAS DE ENERGÍA POR ORIGEN	TOTAL ANUAL	%
CONTRATOS REGULADOS	22.247.533,74	87%
RE LIQUIDACIONES NETAS	36.218.17	0%
CONVENIO GOBIERNO PROVINCIAL TUNGURAHUA	13.727.70	0%
MERCADO SPOT	3.205.205.38	13%
TOTAL	**25.502.684,99**	

- *Otros componentes del costo de ventas son los gastos de generación, subtransmisión y distribución, abarcando un 12% del costo de ventas;*

- *Las depreciaciones de bienes e instalaciones en servicio, FERUM y PLANREP representan el 18% del costo de ventas*

24. Otros ingresos de actividades ordinarias:

CÓDIGO	DETALLE	2011	%	2012	%	VARIACIÓN	%
41301	CONEXIONES Y RECONEXIONES	335,180.29	12%	345,588.31	13%	10,408.02	3%
41302	ARRIENDO DE PROPIEDADES E INSTALACIONES	48,300.16	2%	61,932.56	2%	13,632.40	28%
41303	DERECHOS DE INSPECCIÓN E INSTALACIÓN DE ACOMETIDAS	112,546.14	4%	115,941.10	4%	3,394.96	3%
41304	MULTAS, DAÑOS Y PERJUICIOS	51,837.70	2%	57,270.63	2%	5,432.93	10%
41305	INTERÉS EN CONTRATOS		0%	44.18	0%	44.18	
41306	CAMBIOS, TRASLADOS DE MEDIDOR Y ACOMETIDAS	95.00	0%	115.73	0%	20.73	22%
41307	GESTIÓN DE COBRO EN PLANILLAS VENCIDAS (RR)	1,363,355.96	50%	1,401,822.27	52%	38,466.31	3%
41308	INTERESES POR MORA	93,986.12	3%	66,867.69	2%	(27,118.43)	-29%
41309	APROBACIÓN DE PROYECTOS ELÉCTRICOS	3,989.19	0%	4,524.50	0%	535.31	13%
41310	COMISIÓN EN RECAUDACIÓN TASA DE BASURA	213,443.98	8%	227,483.64	8%	14,039.66	7%
41311	ADECUACIÓN DE INSTALACIONES	459,658.07	17%	385,650.60	14%	(74,007.47)	-16%
41313	RECUPERACIÓN DE VALORES	29,689.93	1%	36,017.72	1%	6,327.79	21%
	Total general	**2,712,082.54**		**2,703,258.93**		**(8,823.61)**	

- *Representan el 2% de los ingresos totales, registra otros ingresos operacionales distintos a la venta de energía;*

- *El rubro más representativo es la gestión de cobro en planillas vencidas con el 52%.*

25. Otros egresos de actividades ordinarias:

CÓDIGO	DETALLE	2011	%	2012	%	VARIACIÓN	%
51205	SERVICIO A CONSUMIDORES	292,949.56	4%	363,229.58	4%	70,280.02	24%
51206	COMERCIALIZACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	8,044.597.74	96%	10,072,512.39	96%	2,027,914.65	25%
51345	DEPRECIACIÓN BIENES E INSTALACIONES NO AFINES AL SERVICIO ELÉCTRICO	24.444.24	0%	24.218.16	0%	-226.08	-1%
	Total general	**8,361,991.54**		**10,459,960.13**		**2,097,968.59**	

- *Representan el 22% de los gastos totales, registra los gastos realizados por mano de obra administrativa, contratos para toma de lecturas, cortes, reinstalaciones, servicios de vigilancia, suministros y otros relacionados con las actividades de comercialización y administración de la Empresa;*

26. Ingresos ajenos a la operación:

CÓDIGO	DETALLE	REF	2011	%	2012	%	VARIACIÓN	%
42101	VENTA DE MATERIALES Y EQUIPOS		210,757.82	11%	195,653.84	21%	(15,103.98)	-7%
42102	MULTAS EN CONTRATOS		295,786.04	15%	489,784.03	52%	193,997.99	66%
42103	ARRIENDO DE PROPIEDADES NO DESTINADAS AL SERVICIO ELÉCTRICO		1,680.00	0%	0.00	0%	(1,680.00)	-100%
42104	OTRAS RENTAS	a)	1,436,913.02	74%	260,408.03	28%	(1,176,504.99)	-82%
	Total general		**1,945,136.88**		**945,845.90**		**(999,290.98)**	

- *Esta cuenta representa el 2% de los ingresos totales, registra los ingresos no operacionales;*

a) *Otras rentas comprende intereses recibidos en cuentas corrientes y de ahorros, reingresos a bodega, diferencia en valoración de inventarios;*

- *Con respecto al año anterior se registra una importante disminución de 1.17 millones, debido principalmente a que en el presente ejercicio no se registraron ventas de activos fijos que generen utilidades considerables, a la disminución del monto de intereses percibidos en el sistema financiero y a la disminución de reingresos de bienes de control.*

27. Gastos ajenos a la operación:

CÓDIGO	DETALLE	2011	%	2012	%	VARIACIÓN	%
52101	COMISIONES E INTERESES	34,365.17	2%	34,803.50	3%	438.33	1%
52201	COSTO DE VENTA DE MATERIALES	471,687.19	28%	102,223.65	9%	(369,463.54)	-78%
52202	PÉRDIDAS NO OPERACIONALES	791,860.31	47%	863,696.49	73%	71,836.18	9%
52203	OTROS GASTOS EVENTUALES QUE NO SON EXPLOTACIÓN	397,496.25	23%	185,546.44	16%	(211,949.81)	-53%
	Total general	**1,695,408.92**		**1,186,270.08**		**(509,138.84)**	

- *Esta cuenta representa el 2% de los ingresos totales, registra los ingresos no operacionales;*
- *Disminuye principalmente el costo de venta de materiales.*
- *La cuenta pérdidas no operacionales está conformada por baja de activos eléctricos y pérdida en valoración de inventarios.*

28. Resultado integral total del ejercicio:

- *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 de actividades ordinarias	*US$. 45.265.009.03*
(-) Costo de ventas	*US$. 36.665.733.94*
(=) Utilidad bruta	*US$. 8.599.275.09*
(+) Otros ingresos de actividades ordinarias	*US$. 2.703.258.93*
(-) Otros egresos de actividades ordinarias	*US$. 10.459.960.13*
(=) Resultado operativo	*US$. 842.573.89*
(+) Ingresos ajenos a la operación	*US$ 945.845.90*
(-) Gastos ajenos a la operación	*US$ 1.186.270.08*
(=) Utilidad neta	*US$. 602.149.71*
(+) Otros resultados integrales	*US$ 0.00*
(=) Resultado integral total del ejercicio	*US$. 602.149.71*

- *El resultado integral 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.*

- *Con relación al ejercicio económico anterior la utilidad contable varió significativamente (US$ 6.166.069.61), registrando un decremento del 91%, debido principalmente a que en el año 2012 se recibió por concepto de déficit tarifario US$ 4.570.161.79 menos que en el ejercicio anterior; el año anterior se vendió el terreno de la subestación oriente con una utilidad de US$ 500.000 aproximadamente; US$ 415.000 corresponden al IVA asumido como gastos; incremento US$ 341.000 en gastos por indemnizaciones por jubilación y retiro voluntario más desahucios*

GESTIÓN DE RIESGOS

29. Políticas de gestión de riesgo

b) 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.

29.1. 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 2012, la participación en el mercado nacional alcanzó un 2.8118% y 2.8123% respectivamente.

29.2. Riesgo financiero

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

(a) Riesgo de crédito

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

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

(b) Riesgo de liquidez

Este riesgo se generaría en la medida en 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 equivalentes;

29.3. 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. 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

30. Contingencias, compromisos y otras revelaciones financieras

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

30.1. Juicios como parte actora

1. *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;

2. *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.*

   CUANTIA: US $ 20.000,00

   ESTADO ACTUAL: Se encuentra para resolución del Juez, previo informe ampliatorio de un perito contable designado en la causa.

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

   CUANTIA: US $ 20.000,00

   ESTADO ACTUAL: Se encuentra pare resolución del Juez,

4. *JUICIO DE ARBITRAJE 002-2012 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 encuentran posesionados los árbitros, los mismos que fijarán la Audiencia para la cuarta semana de marzo del 2013;

30.2. Juicios como parte demandada

1. *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;

5. *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; por lo cual la EEASA ha solicitado el abandono del juicio.

6. *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 dicta resolución de la Corte Nacional de Justicia y se dispone el pago por parte de la EEASA a la parte actora.

7. *CAUSA CONTENCIOSA ADMINISTRATIVA No. 0472-2011, EN 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 PÉREZ CRUZ.*

   CUANTIA: US $ 300.000,00

   ESTADO ACTUAL: Se ha contestado la demanda dentro del término legal. La parte actora no ha impulsado la causa.

8. *CAUSA CONTENCIOSA ADMINISTRATIVA No. 0768-2011, PRIMERA SALA DEL TRIBUNAL DISTRITAL No. 1 DE LO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO DE QUTO: 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,oo

ESTADO ACTUAL: Se ha contestado la demanda dentro del término establecido en la Ley. No se ha pronunciado la parte actora; sin embargo nos encontramos pendientes del caso con el Dr. Marcelo Sarzosa Salvador, Abogado especialista en esta clase de juicios, contratado por la EEASA, y que realiza su ejercicio profesional en la ciudad de Quito.

9. *JUICIO DE ARBITRAJE No. 003-2012: En el Centro de arbitraje y mediación de la Cámara de Comercio y Universidad Católica de Ambato, seguido por la empresa contratista ALEMINSA en contra de la EEASA, pretendiendo que se reciba un vehículo que nuestra Empresa considera no cumple las características técnicas contractuales.*

   CUANTIA: US $ 105.600 más IVA

   ESTADO ACTUAL: Se encuentran posesionados los árbitros, los mismos que fijarán la Audiencia para la cuarta semana de marzo del 2013;

Eventos posteriores

Entre diciembre 31 del 2012 y febrero 28 del 2013 (fecha de presentación de los estados financieros), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Atentamente,

Dra. Silvia Garcés Villacrés
CONTADORA GENERAL
SGV