



EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En dólares)

1	ACTIVO			
11	ACTIVO CORRIENTE			43.708.456,48
111	EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		16.294.186,68	
11101	CAJA GENERAL	77.371,32		
11102	FONDOS PARA CAMBIOS	6.900,00		
11103	FONDOS ROTATIVOS	51.000,00		
11104	BANCOS	12.470.846,43		
11105	FIDEICOMISO EMELAMBATO	3.688.068,93		
112	ACTIVOS FINANCIEROS		11.648.837,22	
11201	CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES	4.832.150,19		
11202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES NO RELACIONADOS	337.001,73		
11203	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES RELACIONADOS	1.354.129,03		
11204	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	2.226.664,64		
11205	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	3.645.223,00		
11206	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(746.331,37)		
113	INVENTARIOS		9.676.965,79	
11301	INVENTARIO DE MATERIALES Y SUMINISTROS	9.133.152,77		
11303	COMPRAS EN TRÁNSITO	543.813,02		
114	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		4.335.260,55	
11401	ANTICIPOS A PROVEEDORES	3.976.032,85		
11402	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	84.512,69		
11403	LICENCIAS Y SOFTWARE INFORMÁTICOS	274.715,01		
115	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		1.753.206,24	
11501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	1.753.206,24		
12	ACTIVO NO CORRIENTE			119.065.192,84
121	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		119.028.538,88	
12141	BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	171.066.532,29		
12151	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	(79.074.011,44)	91.992.520,85	
12142	PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	29.120.100,07		
12152	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	(10.416.421,19)	18.703.678,88	
12143	PROYECTO PLANREP BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	374.710,60		
12153	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROYECTO PLANREP BIENES E INSTALACIONES E SERVICIO	(5.304,32)	369.406,28	
12145	BIENES E INSTALACIONES NO DESTINADAS AL SERVICIO ELÉCTRICO	2.183.830,96		
12155	DEPRECIACIÓN ACUM. BIENES E INSTALACIONES NO DESTINADAS AL SERVICIO ELÉCTRICO	(935.416,11)	1.248.414,85	
12147	OBRAS EN CONSTRUCCIÓN DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		6.714.518,02	
123	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		36.653,96	
12301	OTRAS INVERSIONES	36.653,96		
	TOTAL ACTIVO			162.773.649,32

0000:07



EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En dólares)

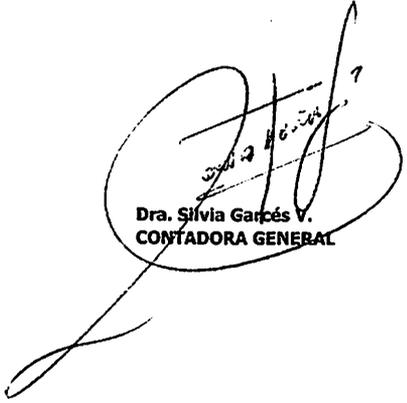
2	PASIVO		17.507.416,02
21	PASIVO CORRIENTE		8.658.370,30
211	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	4.259.864,67	
21101	PROVEEDORES NO RELACIONADOS	2.253.634,71	
21102	CUENTAS POR PAGAR	<u>2.006.229,96</u>	
212	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	648.132,43	
21201	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	167.300,35	
21202	CON EL IESS	113.966,72	
21203	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	<u>366.865,36</u>	
213	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS CON RELACIONADOS	3.615.856,38	
21301	PROVEEDORES RELACIONADOS	<u>3.615.856,38</u>	
215	OTROS PASIVOS CORRIENTES	134.516,82	
21501	FONDOS DE GARANTÍA	<u>134.516,82</u>	
22	PASIVO NO CORRIENTE		8.849.045,72
221	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1.902.079,12	
22101	DEPÓSITO DE ABONADOS	<u>1.902.079,12</u>	
222	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	6.946.966,60	
22201	JUBILACIÓN PATRONAL	4.595.664,92	
22202	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	<u>2.351.301,68</u>	
3	PATRIMONIO NETO		145.266.233,30
31	PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS		145.266.233,30
311	CAPITAL	95.756.469,00	
31101	ACCIONES	<u>95.756.469,00</u>	
312	APORTES PDE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	11.249.853,71	
31201	APORTES	<u>11.249.853,71</u>	
313	RESERVA	1.917.800,92	
31301	RESERVA LEGAL	<u>1.917.800,92</u>	
315	RESULTADOS ACUMULADOS	29.573.890,35	
31501	UTILIDADES NETAS ACUMULADAS	3.049.478,05	
31503	AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES	(807.817,06)	
31504	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN DE NIIF POR PRIMERA VEZ	18.474.440,96	
31505	RESERVA POR DONACIONES Y CONTRIBUCIONES	2.745.471,22	
31506	RESERVA POR VALUACIÓN	<u>6.112.317,18</u>	
316	RESULTADOS	6.768.219,32	
31601	RESULTADO DEL EJERCICIO CORRIENTE	<u>6.768.219,32</u>	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>162.773.649,32</u>

0000008

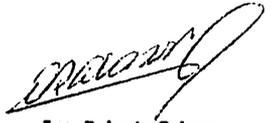


EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En dólares)

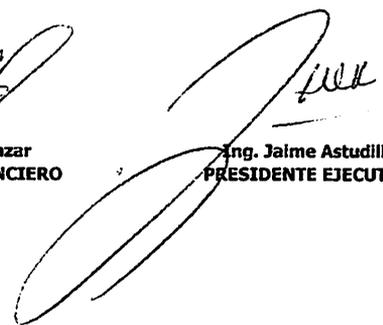
8	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		69.027.365,57
81	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		69.027.365,57
81101	GARANTÍAS ENTREGADAS POR LA EMPRESA	2.176,54	
81102	CONTRATOS	6.667.385,60	
81103	PÓLIZAS Y GARANTÍAS EN CUSTODIA DE TESORERÍA	62.249.726,75	
81104	BIENES DE CONTROL	<u>108.076,68</u>	
9	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		69.027.365,57
91	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		69.027.365,57
91101	GARANTÍAS ENTREGADAS POR LA EMPRESA	2.176,54	
91102	CONTRATOS	6.667.385,60	
91103	PÓLIZAS Y GARANTÍAS EN CUSTODIA DE TESORERÍA	62.249.726,75	
91104	BIENES DE CONTROL	<u>108.076,68</u>	



Dra. Silvia Garcés V.
CONTADORA GENERAL



Ing. Roberto Salazar
DIRECTOR FINANCIERO



Ing. Jaime Astudillo
PRESIDENTE EJECUTIVO

0000009

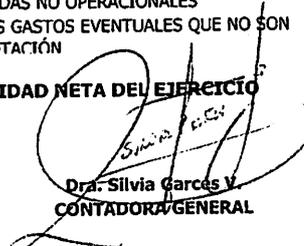


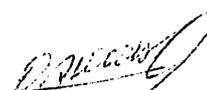
EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En dólares)

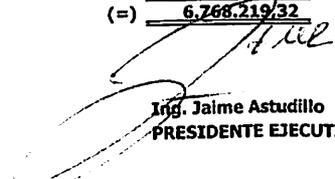
INGRESOS		
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	51.219.487,83
411	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	43.524.013,62
41101	VENTA DE ENERGÍA	<u>43.524.013,62</u>
412	SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	4.983.391,67
41201	MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENERGÍA	<u>4.983.391,67</u>
413	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.712.082,54
41301	CONEXIONES Y RECONEXIONES	335.180,29
41302	ARRIENDO DE PROPIEDADES E INSTALACIONES	48.300,16
41303	DERECHOS DE INSPECCIÓN, INSTALACIÓN, ACOMETIDAS	112.546,14
41304	MULTAS, DAÑOS, PERJUICIOS A PROPIEDADES DE LA EMPRESA	51.837,70
41306	CAMBIOS, TRASLADOS DE MEDIDOR Y ACOMETIDAS	95,00
41307	GESTIÓN DE COBRO EN PLANILLAS VENCIDAS	1.363.355,96
41308	INTERESES POR MORA	93.986,12
41309	APROBACIÓN DE PROYECTOS ELÉCTRICOS	3.989,19
41310	COMISIÓN EN RECAUDACIÓN TASA DE BASURA	213.443,98
41311	ADECUACIÓN DE INSTALACIONES	459.658,07
41313	RECUPERACIÓN DE VALORES	<u>29.689,93</u>
511	COSTO DE VENTAS	(-) 25.919.874,65
51101	COMPRA DE ENERGÍA	<u>25.919.874,65</u>
	GANANCIA BRUTA	(=) 25.299.613,18
421	INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN	(+) 1.945.136,88
42101	VENTA DE MATERIALES Y EQUIPOS	210.757,82
42102	MULTAS EN CONTRATOS	295.786,04
42103	ARRIENDO DE PROPIEDADES NO DESTINADAS AL SERVICIO ELÉCTRICO	1.680,00
42104	OTRAS RENTAS	<u>1.436.913,02</u>
	GASTOS	(-) 18.781.121,82
51	GASTOS DE OPERACIÓN	(-) 18.781.121,82
51201	GENERACIÓN HIDRÁULICA	464.158,32
51202	GENERACIÓN A COMBUSTIÓN INTERNA	383.422,54
51203	SUBTRANSMISIÓN	700.656,67
51204	DISTRIBUCIÓN	2.678.347,74
51205	SERVICIO A CONSUMIDORES	292.949,56
51206	COMERCIALIZACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	8.044.597,74
51341	DEPRECIACIÓN BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	5.090.277,27
51342	DEPRECIACIÓN PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	1.096.963,42
51343	DEPRECIACIÓN PROYECTOS PLANREP BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	5.304,32
51345	DEPRECIACIÓN BIENES E INSTALACIONES NO AFINES AL SERVICIO ELÉCTRICO	<u>24.444,24</u>
52	GASTOS NO OPERACIONALES	(-) 1.695.408,92
52101	COMISIONES E INTERESES	34.365,17
52201	COSTO DE VENTA DE MATERIALES	471.687,19
52202	PÉRDIDAS NO OPERACIONALES	791.860,31
52203	OTROS GASTOS EVENTUALES QUE NO SON EXPLOTACIÓN	<u>397.496,25</u>
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	(=) 6.768.219,32

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

(=) 6.768.219,32


Dra. Silvia Garcés V
CONTADORA GENERAL


Ing. Roberto Salazar
DIRECTOR FINANCIERO


Ing. Jaime Astudillo
PRESIDENTE EJECUTIVO

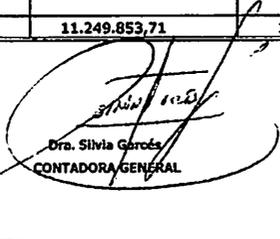
000010



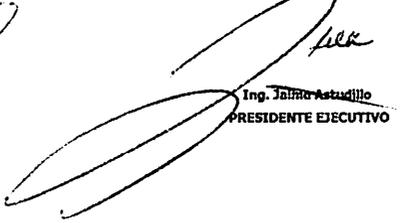
EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (En dólares)

Detalle	Acciones ordinarias	Aportes futura capitalización	Reserva legal	Reserva de valuación	Donaciones de capital y contribuciones recibidas	Resultados del Ejercicio	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2010	95.756.469,00	6.186.728,77	1.523.950,97	6.906.513,38	1.766.936,95	3.938.499,51	(1.602.013,26)	114.477.085,32
Convenios cancelados excluye MEER		1.257.022,73 38,1						1.257.022,73
Aportes cancelados por el MEER		3.556.090,00 38,1						3.556.090,00
Aportes a favor del MEER por 5% FERUM 2006-2009		117.351,88 38,1						117.351,88
Aportes a favor del MEER por 5% FERUM 2010		24.750,61 38,1					(24.750,61) 38,1	-
Aportes a favor del MEER por aplicación Mandato 15		107.909,72 38,1						107.909,72
Incremento de reserva legal			393.849,95				(393.849,95)	-
Absorción de pérdidas de los ejercicios 2004 y 2005				(794.196,20) 38,2			794.196,20 38,2	-
Efectos de la adopción de NIIF por primera vez							18.474.440,96 38,3	18.474.440,96
Pago de dividendos							(470.420,90)	(470.420,90)
Donaciones de capital y contribuciones recibidas					978.534,27			978.534,27
Transferencia a resultados acumulados						(3.938.499,51)	3.938.499,51	-
Transferencia a resultados acumulados				(6.112.317,18)			6.112.317,18	-
Transferencia a resultados acumulados					(2.745.471,22)		2.745.471,22	-
Utilidad neta del período						6.768.219,32 38,4		6.768.219,32
Saldo al 31 de diciembre de 2011	95.756.469,00	11.249.853,71	1.917.800,92	-	-	6.768.219,32	29.573.890,35	145.266.233,30

SGV./


 Dra. Silvia Garcés
 CONTADORA GENERAL


 Ing. Roberto Salazar
 DIRECTOR FINANCIERO


 Ing. Jaime Astudillo
 PRESIDENTE EJECUTIVO

1100011



EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Por el período terminado el 31 de diciembre de 2011
(En dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Cobros por actividades de operación

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	48.714.225,56
Otros cobros por actividades de operación	5.096.538,45

Pagos por actividades de operación

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(42.789.280,97)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(387.916,32)
Otros pagos por actividades de operación	(1.124.809,52)
Comisiones bancarias	(34.365,17)
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.915.034,84

Efectivo neto proveniente de actividades de operación

11.389.426,87

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	149.654,24
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(3.329.643,39)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(9.213.924,49)

Efectivo neto proveniente de actividades de inversión

(12.393.913,64)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Aporte en efectivo por aumento de capital	4.813.112,73
Dividendos pagados	(470.420,90)
Otras entradas (salidas) de efectivo	978.534,27

Efectivo neto proveniente de actividades de financiación

5.321.226,10

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

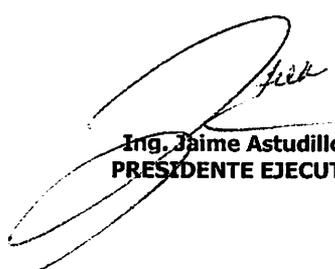
4.316.739,33

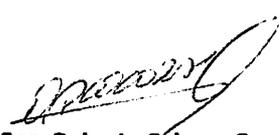
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO

11.977.447,35

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO

16.294.186,68


Ing. Jaime Astudillo R.
PRESIDENTE EJECUTIVO


Ing. Roberto Salazar C.
DIRECTOR FINANCIERO


Dra. Silvia Garcés V.
CONTADORA GENERAL

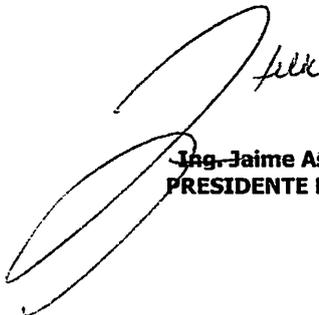
0000013

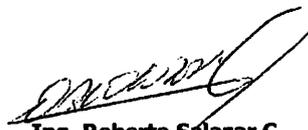


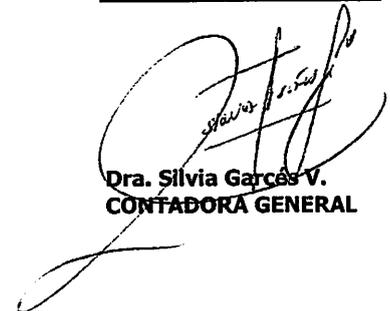
EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo proveniente de actividades de operación
Por el período terminado el 31 de diciembre de 2011
(En dólares)

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	6.768.219,32
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	7.424.172,67
Ajustes por gastos en provisiones	175.328,41
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	514.522,32
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	206.820,27
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	2.384.455,91
(Incremento) disminución en otros activos	(2.265.224,29)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	137.283,66
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(4.184.736,84)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(387.916,32)
Incremento (disminución) en otros pasivos	616.501,76
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	11.389.426,87


Ing. Jaime Astudillo R.
PRESIDENTE EJECUTIVO


Ing. Roberto Salazar C.
DIRECTOR FINANCIERO


Dra. Silvia Garcés V.
CONTADORA GENERAL