



EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (En dólares)

		Nota	
1	ACTIVO		
11	ACTIVO CORRIENTE		40,047,436.44
111	EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	6	5,903,910.86
11101	CAJA GENERAL		97,131.29
11102	FONDOS PARA CAMBIOS		7,000.00
11103	FONDOS ROTATIVOS		51,000.00
11104	BANCOS		1,520,779.25
11105	FIDEICOMISO EMELAMBATO		2,228,000.32
11106	INVERSIONES TEMPORALES DE CAJA		<u>2,000,000.00</u>
112	ACTIVOS FINANCIEROS	7	13,763,057.62
11201	CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES		5,157,209.43
11202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES NO RELACIONADOS		421,903.52
11203	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES RELACIONADOS		942,558.22
11204	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS		1,920,309.00
11205	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS		6,019,075.99
11206	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	8	<u>(697,998.54)</u>
113	INVENTARIOS	9	10,591,647.31
11301	INVENTARIO DE MATERIALES Y SUMINISTROS		10,421,903.92
11302	INVENTARIO DE MATERIALES EN TRANSFORMACIÓN		254.14
11303	COMPRAS EN TRÁNSITO		<u>169,489.25</u>
114	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10	8,007,583.30
11401	ANTICIPOS A PROVEEDORES		7,552,265.64
11402	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		81,530.46
11403	LICENCIAS Y SOFTWARE INFORMÁTICOS		<u>373,787.20</u>
115	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	11	1,781,237.35
11501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA		<u>1,781,237.35</u>
12	ACTIVO NO CORRIENTE		133,634,877.79
121	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	12	133,598,223.83
12141	BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		178,852,002.26
12151	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		<u>(82,067,333.53)</u>
12142	PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		32,500,297.13
12152	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		<u>(11,226,565.78)</u>
12143	PROYECTO PLANREP BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		1,105,786.64
12153	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROYECTO PLANREP BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		<u>(40,119.71)</u>
12145	BIENES E INSTALACIONES NO DESTINADAS AL SERVICIO ELÉCTRICO		2,183,830.96
12155	DEPRECIACIÓN ACUM. BIENES E INSTALACIONES NO DESTINADAS AL SERVICIO ELÉCTRICO		<u>(959,634.27)</u>
12147	OBRAS EN CONSTRUCCIÓN DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	13	<u>13,249,960.13</u>
123	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		36,653.96
12301	OTRAS INVERSIONES		<u>36,653.96</u>
	TOTAL ACTIVO		<u>173,682,314.23</u>



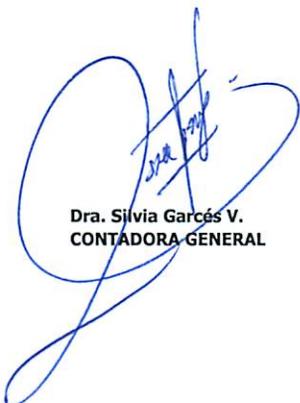
EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(En dólares)

			Nota	
2	PASIVO			24,325,956.77
21	PASIVO CORRIENTE			14,755,159.02
211	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		14	5,777,933.83
21101	PROVEEDORES NO RELACIONADOS	2,525,894.43		
21102	CUENTAS POR PAGAR	<u>3,252,039.40</u>		
212	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES			784,526.21
21201	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	227,674.48		
21202	CON EL IESS	130,584.50		
21203	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	<u>426,267.23</u>		
213	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS CON RELACIONADOS		15	7,950,445.11
21301	PROVEEDORES RELACIONADOS	<u>7,950,445.11</u>		
215	OTROS PASIVOS CORRIENTES			242,253.87
21501	FONDOS DE GARANTÍA	<u>242,253.87</u>		
22	PASIVO NO CORRIENTE			9,570,797.75
221	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		16	2,158,889.12
22101	DEPÓSITO DE ABONADOS	<u>2,158,889.12</u>		
222	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		17	7,411,908.63
22201	JUBILACIÓN PATRONAL	4,712,455.58		
22202	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	<u>2,699,453.05</u>		
3	PATRIMONIO NETO			149,356,357.46
31	PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS			149,356,357.46
311	CAPITAL		18	118,034,831.00
31101	ACCIONES	<u>118,034,831.00</u>		
312	APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		19	9,553,094.93
31201	APORTES	<u>9,553,094.93</u>		
313	RESERVAS		20	2,594,622.85
31301	RESERVA LEGAL	<u>2,594,622.85</u>		
315	RESULTADOS ACUMULADOS		21	18,571,658.97
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	DONACIONES Y CONTRIBUCIONES	<u>905,035.07</u>		
316	RESULTADOS			602,149.71
31601	RESULTADO DEL EJERCICIO CORRIENTE	<u>602,149.71</u>		
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			<u>173,682,314.23</u>



EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(En dólares)

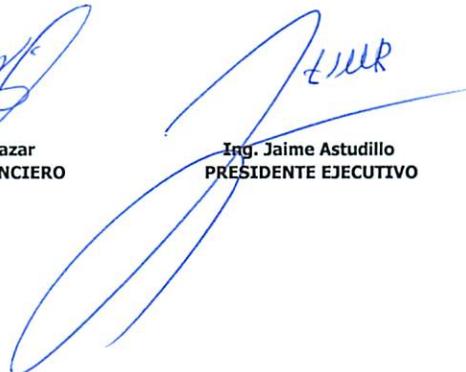
8	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		76,435,587.39
81	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		76,435,587.39
81101	GARANTÍAS ENTREGADAS POR LA EMPRESA	2,176.54	
81102	CONTRATOS	12,969,638.13	
81103	PÓLIZAS Y GARANTÍAS EN CUSTODIA DE TESORERÍA	63,325,020.27	
81104	BIENES DE CONTROL	<u>138,752.45</u>	
9	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		76,435,587.39
91	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		76,435,587.39
91101	GARANTÍAS ENTREGADAS POR LA EMPRESA	2,176.54	
91102	CONTRATOS	12,969,638.13	
91103	PÓLIZAS Y GARANTÍAS EN CUSTODIA DE TESORERÍA	63,325,020.27	
91104	BIENES DE CONTROL	<u>138,752.45</u>	



Dra. Silvia Garcés V.
CONTADORA GENERAL



Ing. Roberto Salazar
DIRECTOR FINANCIERO



Ing. Jaime Astudillo
PRÉSIDENTE EJECUTIVO



EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (En dólares)

INGRESOS	Nota	
41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		45,265,009.03
411 PRESTACIÓN DE SERVICIOS	44,851,779.15	
41101 VENTA DE ENERGÍA	22 <u>44,851,779.15</u>	
412 SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	413,229.88	
41201 MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENERGÍA	<u>413,229.88</u>	
511 COSTO DE VENTAS	23	(-) 36,665,733.94
51101 COMPRA DE ENERGÍA	25,502,684.99	
Costos de:		
51201 GENERACIÓN HIDRÁULICA	285,591.07	
51202 GENERACIÓN A COMBUSTIÓN INTERNA	240,325.21	
51203 SUBTRANSMISIÓN	875,308.99	
51204 DISTRIBUCIÓN	2,933,812.46	
51341 DEPRECIACIÓN BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	5,560,988.84	
51342 DEPRECIACIÓN PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	1,232,135.16	
51343 DEPRECIACIÓN PROYECTOS PLANREP BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	<u>34,887.22</u>	
GANANCIA BRUTA		(=) <u>8,599,275.09</u>
413 OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	24	(+) 2,703,258.93
41301 CONEXIONES Y RECONEXIONES	345,588.31	
41302 ARRIENDO DE PROPIEDADES E INSTALACIONES	61,932.56	
41303 DERECHOS DE INSPECCIÓN, INSTALACIÓN, ACOMETIDAS	115,941.10	
41304 MULTAS, DAÑOS, PERJUICIOS A PROPIEDADES DE LA EMPRESA	57,270.63	
41305 INTERESES EN CONTRATOS	44.18	
41306 CAMBIOS, TRASLADOS DE MEDIDOR Y ACOMETIDAS	115.73	
41307 GESTIÓN DE COBRO EN PLANILLAS VENCIDAS	1,401,822.27	
41308 INTERESES POR MORA	66,867.69	
41309 APROBACIÓN DE PROYECTOS ELÉCTRICOS	4,524.50	
41310 COMISIÓN EN RECAUDACIÓN TASA DE BASURA	227,483.64	
41311 ADECUACIÓN DE INSTALACIONES	385,650.60	
41313 RECUPERACIÓN DE VALORES	<u>36,017.72</u>	
OTROS EGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	25	(-) 10,459,960.13
51205 SERVICIO A CONSUMIDORES	363,229.58	
51206 COMERCIALIZACIÓN Y ADMINISTRACIÓN GENERAL	10,072,512.39	
51345 DEPRECIACIÓN BIENES E INSTALACIONES NO AFINES AL SERVICIO ELÉCTRICO	<u>24,218.16</u>	
RESULTADO OPERATIVO		(=) <u>842,573.89</u>
421 INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN	26	(+) 945,845.90
42101 VENTA DE MATERIALES Y EQUIPOS	195,653.84	
42102 MULTAS EN CONTRATOS	489,784.03	
42104 OTRAS RENTAS	<u>260,408.03</u>	
52 GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN	27	(-) 1,186,270.08
52101 COMISIONES E INTERESES	34,803.50	
52201 COSTO DE VENTA DE MATERIALES	102,223.65	
52202 PÉRDIDAS NO OPERACIONALES	863,696.49	
52203 OTROS GASTOS EVENTUALES QUE NO SON EXPLOTACIÓN	<u>185,546.44</u>	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		(=) <u>602,149.71</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	28	<u>602,149.71</u>

Dra. Silya Garcés V.
CONTADORA GENERAL

Ing. Roberto Salazar
DIRECTOR FINANCIERO

Ing. Jaime Astudillo
PRESIDENTE EJECUTIVO



EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Por el período terminado el 31 de diciembre de 2012
(En dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
	2011	2012
Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	48,714,225.56	44,939,949.79
Otros cobros por actividades de operación	5,096,538.45	1,507,527.51
Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(42,789,280.97)	(37,159,037.98)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(387,916.32)	(804,461.28)
Otros pagos por actividades de operación	(1,124,809.52)	(1,181,179.68)
Comisiones bancarias	(34,365.17)	(5,090.40)
Otras entradas (salidas) de efectivo	1,915,034.84	974,958.48
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	11,389,426.87	8,272,666.44
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo proveniente de la venta de acciones	149,654.24	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo y obras en construcción	(3,329,643.39)	(19,666,729.84)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(9,213,924.49)	(2,484,186.87)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(12,393,913.64)	(22,150,916.71)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aporte en efectivo para futura capitalización	4,813,112.73	3,703,166.53
Dividendos pagados	(470,420.90)	(808,407.31)
Otras entradas (salidas) de efectivo	978,534.27	593,215.23
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	5,321,226.10	3,487,974.45
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	4,316,739.33	(10,390,275.82)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	11,977,447.35	16,294,186.68
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	16,294,186.68	5,903,910.86



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 2012
(En dólares)

	2011	2012
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	6,768,219.32	602,149.71
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	7,424,172.67	6,852,229.38
Ajustes por gastos en provisiones	175,328.41	124,160.20
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	514,522.32	1,623,594.40
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	206,820.27	(325,059.24)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	2,384,455.91	(1,166,618.84)
(Incremento) disminución en otros activos	(2,265,224.29)	(4,817,437.36)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	137,283.66	(101,736.77)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(4,184,736.84)	5,673,051.18
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(387,916.32)	(804,461.28)
Incremento (disminución) en otros pasivos	616,501.76	612,795.06
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	11,389,426.87	8,272,666.44

Ing. Jaime Astudillo R.
PRESIDENTE EJECUTIVO

Ing. Roberto Salazar C.
DIRECTOR FINANCIERO

Dra. Silvia Gardés Y.
CONTADORA GENERAL



EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (En dólares)

Detalle	Acciones ordinarias	Aportes futura capitalización	Reserva legal	Reserva de valuación	Donaciones de capital y contribuciones recibidas	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	2,336,486.25	114,477,085.32
Efectos de la adopción de NIIF por primera vez						18,474,440.96	18,474,440.96
Saldo al 31 de diciembre de 2010 (reexpresado)	95,756,469.00	6,186,728.77	1,523,950.97	6,906,513.38	1,766,936.95	20,810,927.21	132,951,526.28
Utilidad del ejercicio						6,768,219.32	6,768,219.32
Otro resultado integral del ejercicio						-	-
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	-	-	6,768,219.32	6,768,219.32
Convenios cancelados excluye MEER		1,257,022.73					1,257,022.73
Aportes cancelados por el MEER		3,556,090.00					3,556,090.00
Aportes a favor del MEER por 5% FERUM 2006-2009		117,351.88					117,351.88
Aportes a favor del MEER por 5% FERUM 2010		24,750.61				(24,750.61)	-
Aportes a favor del MEER por aplicación Mandato 15		107,909.72					107,909.72
Incremento de reserva legal			393,849.95			(393,849.95)	-
Pago de dividendos						(470,420.90)	(470,420.90)
Absorción de pérdidas de los ejercicios 2004 y 2005				(794,196.20)		794,196.20	-
Total de aportaciones, distribuciones y otras transacciones con los propietarios	-	5,063,124.94	393,849.95	(794,196.20)	-	(94,825.26)	4,567,953.43
Donaciones de capital y contribuciones recibidas					978,534.27		978,534.27
Transferencia a resultados acumulados				(6,112,317.18)		6,112,317.18	-
Transferencia a resultados acumulados					(2,745,471.22)	2,745,471.22	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	95,756,469.00	11,249,853.71	1,917,800.92	-	-	36,342,109.67	145,266,233.30
Utilidad del ejercicio						602,149.71	602,149.71
Otro resultado integral del ejercicio						-	-
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	-	-	602,149.71	602,149.71
Incremento de capital reinversión utilidades 2010	3,049,478.05					(3,049,478.05)	-
Incremento de capital aportes futura capitalización	10,682,903.47	(10,682,903.47)					-
Incremento de capital reserva de valuación	6,112,317.18					(6,112,317.18)	-
Incremento de capital donaciones	2,433,651.38					(2,433,651.38)	-
Incremento de capital numerario	11.92						11.92
Convenios cancelados excluye MEER (efectivo)		826,856.55					826,856.55
Convenios cancelados excluye MEER (obras)		31,984.41					31,984.41
Aportes cancelados por el MEER		2,844,313.65					2,844,313.65
Aportes a favor del MEER por 5% FERUM 2011		42,533.35				(42,533.35)	-
Incremento de reserva legal			676,821.93			(676,821.93)	-
Reinversión		5,240,456.73				(5,240,456.73)	-
Donaciones y contribuciones recibidas						593,215.23	593,215.23
Pago de dividendos						(808,407.31)	(808,407.31)
Total de aportaciones, distribuciones y otras transacciones con los propietarios	22,278,362.00	(1,696,758.78)	676,821.93	-	-	(17,770,450.70)	3,487,974.45
Donaciones de capital y contribuciones recibidas							
Saldo al 31 de diciembre de 2012	118,034,831.00	9,553,094.93	2,594,622.85	-	-	19,173,808.68	149,356,357.46

Dra. Silvia Garcés
CONTADORA GENERAL

Ing. Roberto Salazar
DIRECTOR FINANCIERO

Ing. Jaime Astudillo
PRESIDENTE EJECUTIVO