



EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO
 Por el período terminado el 31 de diciembre del 2013
 (En dólares)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
1	ACTIVO	189.523.563	173.682.314
11	ACTIVO CORRIENTE	44.347.285	40.047.436
111	EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	1.724.725	5.903.911
11101	CAJA GENERAL	111.754	97.131
11102	FONDOS PARA CAMBIOS	7.800	7.000
11103	FONDOS ROTATIVOS	38.000	51.000
11104	BANCOS	1.399.499	1.520.779
11105	FIDEICOMISO EMELAMBATO	167.672	2.228.000
11106	INVERSIONES TEMPORALES DE CAJA	-	2.000.000
112	ACTIVOS FINANCIEROS	25.258.312	13.763.058
11201	CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES	5.058.985	5.157.209
11202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES NO RELACIONADOS	464.818	421.904
11203	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES RELACIONADOS	9.498.486	942.558
11204	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	1.065.772	2.106.239
11205	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	9.848.671	5.833.146
11206	PROVISIÓN POR DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	(678.420)	(697.999)
113	INVENTARIOS	9.999.456	10.591.647
11301	INVENTARIO DE MATERIALES Y SUMINISTROS	9.977.214	10.421.904
11302	INVENTARIO DE MATERIALES EN TRANSFORMACIÓN	22.242	254
11303	COMPRAS EN TRÁNSITO	-	169.489
114	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	6.081.044	8.007.583
11401	ANTICIPOS A PROVEEDORES	5.715.379	7.552.266
11402	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	103.073	81.530
11403	OTROS	262.593	373.787
115	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1.283.748	1.781.237
11501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	1.283.748	1.781.237
12	ACTIVO NO CORRIENTE	145.176.277	133.634.878
121	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	145.142.395	133.598.224
12141	BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	184.195.206	178.852.002
12151	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	(85.638.148)	(82.067.334)
12142	PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	33.529.251	32.500.297
12152	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	(11.863.449)	(11.226.566)
12143	PROYECTO PLANREP BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	2.009.875	1.105.787
12153	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROYECTO PLANREP BIENES E INSTALACIONES E SERVICIO	(128.137)	(40.120)
12144	PROYECTOS EEEP 2012 BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	78.547	-
12154	DEPRECIACIÓN ACUM. PROYECTOS EEEP 2012 BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	(3.105)	-
12145	BIENES E INSTALACIONES NO DESTINADAS AL SERVICIO ELÉCTRICO	2.183.831	2.183.831
12155	DEPRECIACIÓN ACUM. BIENES E INSTALACIONES NO DESTINADAS AL SERVICIO ELÉCTRICO	(983.610)	(959.634)
12147	OBRAS EN CONSTRUCCIÓN DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	21.762.135	13.249.960
123	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	33.882	36.654
12301	OTRAS INVERSIONES	33.882	36.654



EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO
 Por el período terminado el 31 de diciembre del 2013
 (En dólares)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
2 PASIVO		34.869.664	24.325.957
21 PASIVO CORRIENTE		26.696.181	14.755.159
211 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12	6.433.750	5.789.600
21101 PROVEEDORES NO RELACIONADOS		2.541.697	2.536.370
21102 CUENTAS POR PAGAR		<u>3.892.054</u>	<u>3.253.230</u>
212 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	13	696.897	783.055
21201 CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		152.320	227.674
21202 CON EL IESS		137.983	129.114
21203 POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		<u>406.594</u>	<u>426.267</u>
213 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS CON RELACIONADOS	14	17.172.653	7.940.250
21301 PROVEEDORES RELACIONADOS		<u>17.172.653</u>	<u>7.940.250</u>
214 PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	15	2.036.648	-
21401 JUBILACIÓN PATRONAL		85.748	-
21402 OTROS BENEFICIOS A CORTO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS		<u>1.950.900</u>	<u>-</u>
215 OTROS PASIVOS CORRIENTES	16	356.234	242.254
21501 FONDOS DE GARANTÍA		267.285	242.254
21502 OTROS PASIVOS		<u>88.948</u>	<u>-</u>
22 PASIVO NO CORRIENTE		8.173.482	9.570.798
221 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	17	2.597.056	2.158.889
22101 DEPÓSITO DE ABONADOS		<u>2.597.056</u>	<u>2.158.889</u>
222 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	18	5.576.426	7.411.909
22201 JUBILACIÓN PATRONAL		4.139.877	4.712.456
22202 OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS		<u>1.436.549</u>	<u>2.699.453</u>
3 PATRIMONIO NETO		154.653.899	149.356.357
31 PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS		154.653.899	149.356.357
311 CAPITAL	19	127.375.665	118.034.831
31101 ACCIONES		<u>127.375.665</u>	<u>118.034.831</u>
312 APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	20	5.596.570	9.553.095
31201 APORTES		<u>5.596.570</u>	<u>9.553.095</u>
313 RESERVA	21	2.654.838	2.594.623
31301 RESERVA LEGAL		<u>2.654.838</u>	<u>2.594.623</u>
315 RESULTADOS ACUMULADOS	22	18.972.046	18.571.659
31503 AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES		(925.414)	(807.817)
31504 RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN DE NIIF POR PRIMERA VEZ		18.474.441	18.474.441
31505 RESERVA POR DONACIONES Y CONTRIBUCIONES		<u>1.423.019</u>	<u>905.035</u>
316 RESULTADOS		54.780	602.150
31601 RESULTADO DEL EJERCICIO CORRIENTE		<u>54.780</u>	<u>602.150</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>189.523.563</u>	<u>173.682.314</u>

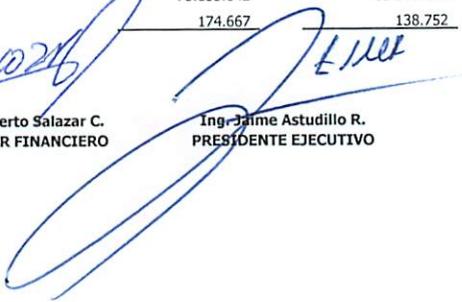


EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO
Por el período terminado el 31 de diciembre del 2013
(En dólares)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
8 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
81 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		84.045.262	76.434.587
81101 GARANTÍAS ENTREGADAS POR LA EMPRESA		2.177	2.177
81102 CONTRATOS		8.715.376	12.968.638
81103 PÓLIZAS Y GARANTÍAS EN CUSTODIA DE TESORERÍA		75.153.042	63.325.020
81104 BIENES DE CONTROL		174.667	138.752
9 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
91 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		84.045.262	76.434.587
91101 GARANTÍAS ENTREGADAS POR LA EMPRESA		2.177	2.177
91102 CONTRATOS		8.715.376	12.968.638
91103 PÓLIZAS Y GARANTÍAS EN CUSTODIA DE TESORERÍA		75.153.042	63.325.020
91104 BIENES DE CONTROL		174.667	138.752


Dra. Silvia Garcés V.
CONTADORA GENERAL


Ing. Roberto Salazar C.
DIRECTOR FINANCIERO


Ing. Jaime Astudillo R.
PRESIDENTE EJECUTIVO



EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL COMPARATIVO

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2013

(En dólares)

	Nota	2013	2012
41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		51.667.228	45.265.009
411 PRESTACIÓN DE SERVICIOS	23	47.595.848	44.851.779
41101 VENTA DE ENERGÍA		47.595.848	44.851.779
412 SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	24	4.071.380	413.230
41201 MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENERGÍA RENOVABLE		4.071.380	413.230
511 COSTO DE VENTAS	25	(-) 53.603.257	47.125.694
51101 COMPRA DE ENERGÍA		30.056.468	25.502.685
Costo de:			
51201 GENERACIÓN HIDRÁULICA		260.843	285.591
51202 GENERACIÓN A COMBUSTIÓN INTERNA		276.777	240.325
51203 SUBTRANSMISIÓN		888.082	875.309
51204 DISTRIBUCIÓN		3.282.686	2.933.812
51205 SERVICIO A CONSUMIDORES		356.754	363.230
51206 COMERCIALIZACIÓN Y ADMINISTRACIÓN GENERAL		10.998.856	10.072.512
51341 DEPRECIACIÓN BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		6.024.613	5.560.989
51342 DEPRECIACIÓN PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		1.342.333	1.232.135
51343 DEPRECIACIÓN PROYECTOS PLANREP BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		88.763	34.887
51344 GASTO DEPRECIACIÓN EEP 2012		3.105	-
51345 DEPRECIACIÓN BIENES E INSTALACIONES NO AFINES AL SERVICIO ELÉCTRICO		23.976	24.218
PÉRDIDA BRUTA	(=)	(1.936.029)	(1.860.685)
413 OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	26	(+) 2.652.066	2.703.259
41301 CONEXIONES Y RECONEXIONES		38.651	345.588
41302 ARRIENDO DE PROPIEDADES E INSTALACIONES		70.253	61.933
41303 DERECHOS DE INSPECCIÓN, INSTALACIÓN, ACOMETIDAS		1.230	115.941
41304 MULTAS, DAÑOS, PERJUICIOS A PROPIEDADES DE LA EMPRESA		71.905	57.271
41305 INTERESES EN CONTRATOS		-	44
41306 CAMBIOS, TRASLADOS DE MEDIDOR Y ACOMETIDAS		-	116
41307 GESTIÓN DE COBRO EN PLANILLAS VENCIDAS		1.595.404	1.401.822
41308 INTERESES POR MORA		58.647	66.868
41309 APROBACIÓN DE PROYECTOS ELÉCTRICOS		4.554	4.525
41310 COMISIÓN EN RECAUDACIÓN TASA DE BASURA		254.355	227.484
41311 ADECUACIÓN DE INSTALACIONES		373.847	385.651
41313 RECUPERACIÓN DE VALORES		6.085	36.018
41314 SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN CNEL BOLÍVAR		177.136	-
RESULTADO OPERATIVO	27	(=) 716.038	842.574
421 INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN	28	(+) 740.420	945.846
42101 VENTA DE MATERIALES Y EQUIPOS		311.603	195.654
42102 MULTAS EN CONTRATOS		293.106	489.784
42104 OTRAS RENTAS		135.711	260.408
43 INGRESOS EXTRAORDINARIOS	29	(+) 304.984	-
431 REVERSIÓN PROVISIONES BENEFICIOS A EMPLEADOS		304.984	-
43101 JUBILACIÓN PATRONAL		304.984	-
52 GASTOS NO OPERACIONALES	30	(-) 1.706.661	1.186.270
52101 COMISIONES E INTERESES		43.770	34.804
52201 COSTO DE VENTA DE MATERIALES		276.092	102.224
52202 PÉRDIDAS NO OPERACIONALES		1.323.937	863.696
52203 OTROS GASTOS EVENTUALES QUE NO SON EXPLOTACIÓN		62.863	185.546
RESULTADO DEL EJERCICIO	31	(=) 54.780	602.150

OTRO RESULTADO INTEGRAL

32

(117.597)

-

*PARTIDAS QUE NO SE RECLASIFICARÁN A
RESULTADOS DEL EJERCICIO EN PERÍODOS
POSTERIORES*

AJUSTES DE AÑOS ANTERIORES NETO
AJUSTES DE INGRESOS POR DÉFICIT TARIFARIO
2011

(209.681)

-

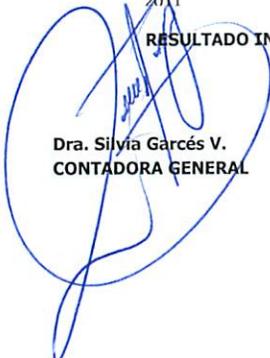
92.084

-

RESULTADO INTEGRAL TOTAL

(62.817)

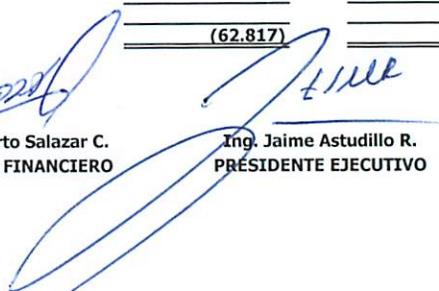
602.150



**Dra. Sylvia Garcés V.
CONTADORA GENERAL**



**Ing. Roberto Salazar C.
DIRECTOR FINANCIERO**



**Ing. Jaime Astudillo R.
PRÉSIDENTE 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 2013
(En dólares)

	2013	2012
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	42.669.897,85	44.939.949,79
Otros cobros por actividades de operación	1.299.232,34	1.507.527,51
Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(32.843.799,36)	(37.159.037,98)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(198.309,55)	(804.461,28)
Otros pagos por actividades de operación	(341.514,89)	(1.181.179,68)
Comisiones bancarias	(17.534,60)	(5.090,40)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(316.234,07)	974.958,48
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	10.251.737,72	8.272.666,44
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(8.319.846,76)	(19.666.729,84)
Adquisiciones de inventarios	(11.428.458,61)	(2.484.186,87)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(19.748.305,37)	(22.150.916,71)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aporte en efectivo para futura capitalización	4.866.397,83	3.703.166,53
Dividendos pagados	(67.012,24)	(808.407,31)
Otras entradas (salidas) de efectivo	517.996,46	593.215,23
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	5.317.382,05	3.487.974,45
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(4.179.185,60)	(10.390.275,82)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	5.903.910,86	16.294.186,68
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1.724.725,26	5.903.910,86

Ing. Jaime Astudillo R.
PRÉSIDENTE EJECUTIVO

Ing. Roberto Salazar C.
DIRECTOR FINANCIERO

Dra. Sylvia Garcés V.
CONTADORA GENERAL

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 2013
(En dólares)

	2013	2012
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	54.780,49	602.149,71
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	7.482.789,66	6.852.229,38
Ajustes por gastos en provisiones	122.254,51	124.160,20
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(1.745.877,69)	1.623.594,40
Amortización Software	155.281	
Amortización Seguros	264.254	
Provisión Juicios	88.948	
Provisión Jubilación	687.997	
Otros gastos	121.764	
Bajas de activos eléctricos	1.251.128	
Reingresos a bodega y otros	(30.970)	
Ingresos extraordinarios	(304.984)	
Déficit tarifario	(3.979.296)	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	98.224,40	(325.059,24)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(7.676.031,12)	(1.166.618,84)
(Incremento) disminución en otros activos	155.974,55	(4.817.437,36)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	11.957.932,47	(101.736,77)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		5.673.051,18
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(198.309,55)	(804.461,28)
Incremento (disminución) en otros pasivos		612.795,06
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	10.251.737,72	8.272.666,44

Ing. Jaime Astudillo R.
PRÉSIDENTE EJECUTIVO

Ing. Roberto Salazar C.
DIRECTOR FINANCIERO

Dra. Sylvia Garcés V.
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 2013
 (En dólares)

Detalle	Acciones ordinarias	Aportes futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	95.756.469	11.249.854	1.917.801	36.342.110	145.266.233
Utilidad del ejercicio				602.150	602.150
Otro resultado integral del ejercicio				-	-
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	602.150	602.150
Incremento de capital reinversión utilidades 2010	3.049.478			(3.049.478)	-
Incremento de capital aportes futura capitalización	10.682.903	(10.682.903)			-
Incremento de capital reserva de valuación	6.112.317			(6.112.317)	-
Incremento de capital donaciones	2.433.651			(2.433.651)	-
Incremento de capital numerario	12				12
Convenios cancelados excluye MEER (efectivo)		826.857			826.857
Convenios cancelados excluye MEER (obras)		31.984			31.984
Aportes cancelados por el MEER		2.844.314			2.844.314
Aportes a favor del MEER por 5% FERUM 2011		42.533		(42.533)	-
Incremento de reserva legal			676.822	(676.822)	-
Reinversión		5.240.457		(5.240.457)	-
Donaciones y contribuciones recibidas				593.215	593.215
Pago de dividendos				(808.407)	(808.407)
Total de aportaciones, distribuciones y otras transacciones con los propietarios	22.278.362	(1.696.759)	676.822	(17.770.451)	3.487.974
Saldo al 31 de diciembre de 2012	118.034.831	9.553.095	2.594.623	19.173.809	149.356.357
Utilidad del ejercicio				54.780	54.780
Otro resultado integral del ejercicio				(117.597)	(117.597)
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	(62.817)	(62.817)
Incremento de capital reinversión utilidades 2011	5.240.457	(5.240.457)			-
Incremento de capital aportes futura capitalización	4.100.365	(4.100.365)			-
Incremento de capital reserva de valuación	-				-
Incremento de capital donaciones	-				-
Incremento de capital numerario	13				13
Aportes cancelados por el MEER (efectivo)		3.693.650			3.693.650
Convenios cancelados excluye MEER (efectivo)		1.172.748			1.172.748
Convenios cancelados excluye MEER (obras)		42.976			42.976
Aportes a favor del MEER por 5% FERUM 2012		3.526		(3.526)	-
Incremento de reserva legal			60.215	(60.215)	-
Reinversión		471.397		(471.397)	-
Donaciones y contribuciones recibidas				517.984	517.984
Pago de dividendos				(67.012)	(67.012)
Total de aportaciones, distribuciones y otras transacciones con los propietarios	9.340.834	(3.956.525)	60.215	(84.166)	5.360.359
Saldo al 31 de diciembre de 2013	127.375.665	5.596.570	2.654.838	19.026.826	154.653.899

Silvia Garcés V.
Dra. Silvia Garcés V.
CONTADORA GENERAL

Roberto Sañaz C.
Ing. Roberto Sañaz C.
DIRECTOR FINANCIERO

Jaime Astudillo R.
Ing. Jaime Astudillo R.
PRESIDENTE EJECUTIVO