



EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En dólares)

		Nota	2018	2017
1	ACTIVO		294,820,009.71	277,247,721.23
11	ACTIVO CORRIENTE		64,656,983.42	66,500,268.71
111	EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	6	11,166,301.83	10,623,348.78
11101	CAJA GENERAL		136,572.36	86,805.22
11102	FONDOS PARA CAMBIOS		11,100.00	10,100.00
11103	FONDOS ROTATIVOS		38,000.00	38,000.00
11104	BANCOS		10,980,629.47	10,488,443.56
112	ACTIVOS FINANCIEROS	7	39,710,556.12	39,156,972.85
11201	CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES		8,338,540.44	8,208,508.04
11202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES NO RELACIONADOS		4,536,106.48	7,194,038.69
11203	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES RELACIONADOS		2,305,579.44	4,426,094.39
11204	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS		1,022,479.28	1,000,483.44
11205	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS		24,550,349.28	19,205,331.51
11206	PROVISIÓN POR DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS		(1,042,498.80)	(877,483.22)
113	INVENTARIOS	8	12,323,898.26	12,279,743.15
11301	INVENTARIO DE MATERIALES Y SUMINISTROS		12,333,514.62	12,356,439.99
11302	INVENTARIO DE MATERIALES EN TRANSFORMACIÓN		-	45,274.71
11304	ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE INVENTARIOS		(9,616.36)	(121,971.55)
114	ANTICIPOS A PROVEEDORES Y GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	9	1,456,227.21	4,440,203.93
11401	ANTICIPOS A PROVEEDORES		1,202,214.41	3,805,706.56
11402	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		44,844.00	354,457.54
11403	LICENCIAS Y SOFTWARE PAGADOS POR ANTICIPADO		33,517.30	61,418.44
11406	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		175,651.50	218,621.39
12	ACTIVO NO CORRIENTE		230,163,026.29	210,747,452.52
121	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10	228,123,976.10	209,615,347.88
12141	BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		308,790,686.83	285,254,637.32
12151	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		(137,326,517.52)	(127,920,238.59)
12142	PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		17,393,468.85	13,507,700.47
12152	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		(6,430,690.54)	(6,062,473.04)
12143	PROYECTO PLANREP BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		802,870.58	812,570.76
12153	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROYECTO PLANREP BIENES E INSTALACIONES E SERVICIO		(217,110.22)	(186,419.05)
12144	PROYECTOS EEEP 2012 BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		753,569.12	772,597.54
12154	DEPRECIACIÓN ACUM. PROYECTOS EEEP 2012 BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		(193,832.71)	(151,776.15)
12145	BIENES E INSTALACIONES NO DESTINADAS AL SERVICIO ELÉCTRICO		1,824,065.54	1,824,065.54
12155	DEPRECIACIÓN ACUM. BIENES E INSTALACIONES NO DESTINADAS AL SERVICIO ELÉCTRICO		(950,755.21)	(923,917.81)
12147	OBRAS EN CONSTRUCCIÓN DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		24,605,436.44	22,240,840.66
12148	PROYECTOS PLAN PMD BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		22,578,287.71	22,582,545.15
12158	DEPRECIACIÓN ACUM. PROYECTOS PLAN PMD BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		(3,728,067.49)	(2,323,844.23)
12149	URBANIZACIONES, LOTIZACIONES Y CONJUNTOS HABITACIONALES		254,575.86	207,604.71
12159	DEPRECIACIÓN ACUM. URBANIZACIONES, LOTIZACIONES Y CONJUNTOS HABITACIONALES		(32,011.14)	(18,545.40)
123	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		33,882.00	33,882.00
12301	OTRAS INVERSIONES		33,882.00	33,882.00
125	ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		2,005,168.19	-
12503	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS		2,005,168.19	-
126	ACTIVOS POR IMPUESTOS NO CORRIENTES	11	-	1,098,222.64
12601	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA		1,098,222.64	1,098,222.64
12606	PROVISIÓN POR DETERIORO ACTIVOS NO CORRIENTES		(1,098,222.64)	-

[Firma]



EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En dólares)

		Nota	2018	2017
2	PASIVO		31,877,548.74	36,803,712.76
21	PASIVO CORRIENTE		19,408,037.08	23,457,471.58
211	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12	3,205,882.01	4,794,849.60
21101	PROVEEDORES NO RELACIONADOS		1,543,825.22	1,694,918.94
21102	CUENTAS POR PAGAR		1,662,056.79	3,099,930.66
212	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	13	2,218,254.89	1,513,542.13
21201	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		204,478.99	228,132.16
21202	CON EL IESS		166,634.60	163,513.01
21203	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		350,782.12	351,371.98
21204	DIVIDENDOS POR PAGAR		1,496,359.18	770,524.98
213	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS CON RELACIONADOS	14	10,141,105.65	13,804,700.82
21301	PROVEEDORES RELACIONADOS		5,139,297.94	6,244,679.84
21302	PLAN RENOVA MEER		5,001,807.71	7,560,020.98
214	PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	15	1,856,266.44	1,381,342.41
21401	JUBILACIÓN PATRONAL		596,886.44	562,442.41
21402	OTROS BENEFICIOS A CORTO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS		1,259,380.00	818,900.00
215	OTROS PASIVOS CORRIENTES	16	1,986,528.09	1,963,036.62
21501	FONDOS DE REPARO		-	119,605.85
21502	PROVISIÓN POR PROCESOS JUDICIALES		160,000.00	160,000.00
21503	OTRAS PROVISIONES CORRIENTES		264,771.62	246,365.36
21504	VALORES DE TERCEROS POR RECAUDAR		1,561,756.47	1,437,065.41
22	PASIVO NO CORRIENTE		12,469,511.66	13,346,241.18
221	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	17	4,187,415.47	3,919,315.98
22101	DEPÓSITO DE ABONADOS		4,187,415.47	3,919,315.98
222	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	18	8,282,096.19	9,426,925.20
22201	JUBILACIÓN PATRONAL		7,330,343.38	7,484,101.96
22202	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS		951,752.81	1,942,823.24
3	PATRIMONIO NETO		262,942,460.97	240,444,008.47
31	PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS		262,942,460.97	240,444,008.47
311	CAPITAL	19	127,375,665.00	127,375,665.00
31101	ACCIONES		127,375,665.00	127,375,665.00
312	APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	20	-	55,224,165.89
31201	APORTES		-	55,224,165.89
313	RESERVA	21	4,965,580.24	3,622,050.11
31301	RESERVA LEGAL		4,965,580.24	3,622,050.11
314	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	22	14,979,403.95	14,979,403.95
31402	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		14,979,403.95	14,979,403.95
315	RESULTADOS ACUMULADOS	23	93,807,934.84	25,807,422.32
31501	UTILIDADES NETAS ACUMULADAS		16,978,486.41	6,405,532.30
31503	AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES		410,643.33	410,643.33
31504	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN DE NIIF POR PRIMERA		16,915,757.88	16,915,757.88
31505	RESERVA POR DONACIONES Y CONTRIBUCIONES		2,075,488.81	2,075,488.81
31507	APORTES DE ACCIONISTAS		57,427,558.41	-
316	RESULTADOS		21,813,876.94	13,435,301.20
31601	RESULTADO DEL EJERCICIO CORRIENTE		21,813,876.94	13,435,301.20
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			294,820,009.71	277,247,721.23

Jr. Juan Carlos Calderón
CONTADOR GENERAL (E)

Dra. Silvia Garcés V.
DIRECTORA FINANCIERA (E)

Ing. Jaime Astudillo R.
PRESIDENTE EJECUTIVO



EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En dólares)

		2018	2017
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	68,885,645.04	67,720,951.25
411	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	67,257,493.65	67,379,583.93
41101	VENTA DE ENERGÍA	64,801,656.77	64,471,843.12
41102	OTRAS VENTAS CON TARIFA 0%	258,362.28	688,202.80
41103	VENTAS CON TARIFA 12%	2,179,615.13	1,331,072.98
41104	VENTAS CON TARIFA 14%	17,859.47	888,465.03
412	SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	1,628,151.39	341,367.32
41201	MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENERGÍA RENOVABLE	693,465.33	341,367.32
41202	PROGRAMA DE COCCIÓN EFICIENTE	934,686.06	-
511	COSTO DE VENTAS	(-) 48,551,894.84	55,958,070.06
51101	COMPRA DE ENERGÍA	15,215,355.98	22,557,324.45
	Costo de:		
51201	GENERACIÓN HIDRÁULICA Y FOTOVOLTAICA		610,112.41
51202	GENERACIÓN A COMBUSTIÓN INTERNA		92,014.84
51203	SUBTRANSMISIÓN		1,667,667.23
51204	DISTRIBUCIÓN		4,500,492.20
51205	SERVICIO A CONSUMIDORES		627,387.33
51206	COMERCIALIZACIÓN Y ADMINISTRACIÓN GENERAL		12,672,381.99
51211	CENTRALES HIDROELÉCTRICAS	422,372.00	
51212	CENTRALES TÉRMICAS	42,730.67	
51213	CENTRALES FOTOVOLTAICAS	17,660.58	
51214	SUBTRANSMISIÓN	1,096,577.12	
51215	DISTRIBUCIÓN	3,460,160.70	
51216	ALUMBRADO PÚBLICO GENERAL	1,884,125.44	
51217	SERVICIO A CONSUMIDORES	311,869.87	
51218	COMERCIALIZACIÓN	6,884,343.29	
51219	ADMINISTRACIÓN	5,289,564.28	
51341	DEPRECIACIÓN BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	11,830,285.85	10,833,958.35
51342	DEPRECIACIÓN PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	592,559.47	496,513.63
51343	DEPRECIACIÓN PROYECTOS PLANREP BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	37,032.25	37,300.57
51344	GASTO DEPRECIACIÓN EEEP 2012	48,289.01	49,241.26
51348	DEPRECIACIÓN PROYECTOS PLAN PMD BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	1,405,502.59	1,798,434.39
51349	DEPRECIACIÓN URBANIZACIONES, LOTIZACIONES Y CONJUNTOS HABITACIONALES	13,465.74	15,241.41
	UTILIDAD BRUTA	(=) 20,333,750.20	11,762,881.19
413	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	(+) -	17,844.17
41308	INTERESES POR MORA		17,844.17
414	DONACIONES Y CONTRIBUCIONES	(+) 1,802,417.88	1,416,305.78
41401	CONTRIBUCIONES CLIENTES	1,747,587.20	1,283,176.26
41402	CONTRIBUCIONES URBANIZACIONES, LOTIZACIONES Y CONJUNTOS HABITACIONALES	46,971.15	123,781.52
41403	DONACIONES DE BIENES INMUEBLES	7,859.53	9,348.00
	RESULTADO OPERATIVO	(=) 22,136,168.08	13,197,031.14
421	INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN	(+) 1,255,020.02	1,591,883.94
42101	VENTA DE MATERIALES Y EQUIPOS	143,675.41	60,420.97
42102	MULTAS EN CONTRATOS	159,841.90	85,166.04
42104	OTRAS RENTAS	951,502.71	1,446,296.93
52	GASTOS NO OPERACIONALES	(-) 1,577,311.16	1,353,613.88
51345	DEPRECIACIÓN BIENES E INSTALACIONES NO AFINES AL SERVICIO ELÉCTRICO	26,837.40	26,837.40
521	GASTOS FINANCIEROS	6,308.91	5,480.81
52101	COMISIONES E INTERESES	6,308.91	5,480.81
522	OTROS GASTOS	1,544,164.85	1,321,295.67
52201	COSTO DE VENTA DE MATERIALES	94,210.80	23,193.12
52202	PÉRDIDAS NO OPERACIONALES	864,903.91	993,396.92
52203	OTROS GASTOS EVENTUALES QUE NO SON EXPLOTACIÓN	585,050.14	304,705.63
	RESULTADO DEL PERÍODO	(=) 21,813,876.94	13,435,301.20

Dr. Juan Carlos Calderón
CONTADOR GENERAL (E)

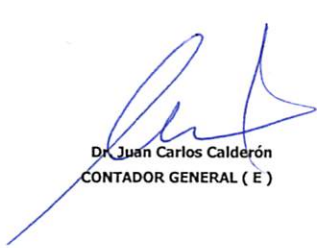
Dra. Silvia Garcés V.
DIRECTORA FINANCIERA (E)

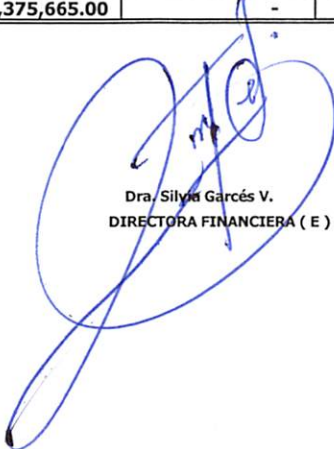
Ing. Jaime Astudillo R.
PRESIDENTE EJECUTIVO

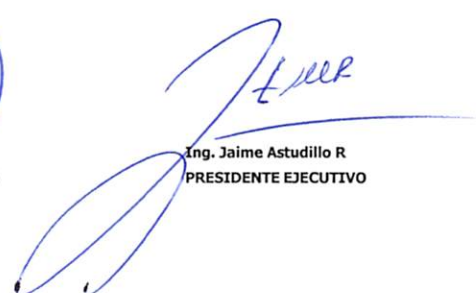


EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En dólares)

Detalle	Acciones ordinarias	Aportes futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	127,375,665.00	59,724,093.63	3,167,410.78	41,755,379.71	232,022,549.12
Utilidad del ejercicio 2017				13,435,301.20	13,435,301.20
Otro resultado integral del ejercicio 2017				-	-
Resultado integral total del ejercicio 2017	-	-	-	13,435,301.20	13,435,301.20
Aportes y pagos cancelados por y al MEER (efectivo)		(4,499,927.74)			(4,499,927.74)
Incremento de reserva legal			454,639.33	(454,639.33)	-
Dividendos por pagar				(513,914.11)	(513,914.11)
Total de aportaciones, distribuciones y otras transacciones con los propietarios	-	(4,499,927.74)	454,639.33	(968,553.44)	(5,013,841.85)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	127,375,665.00	55,224,165.89	3,622,050.11	54,222,127.47	240,444,008.47
Utilidad del ejercicio 2018				21,813,876.94	21,813,876.94
Otro resultado integral del ejercicio 2018				-	-
Resultado integral total del ejercicio 2018	-	-	-	21,813,876.94	21,813,876.94
Incremento de reserva legal			1,343,530.13	(1,343,530.13)	-
Reclasificación a resultados acumulados		(55,224,165.89)		57,427,558.41	2,203,392.52
Dividendos por pagar				(1,518,816.96)	(1,518,816.96)
Total de aportaciones, distribuciones y otras transacciones con los propietarios	-	(55,224,165.89)	1,343,530.13	54,565,211.32	684,575.56
Saldo al 31 de diciembre de 2018	127,375,665.00	-	4,965,580.24	130,601,215.73	262,942,460.97


Dr. Juan Carlos Calderón
CONTADOR GENERAL (E)


Dra. Sylvia Garcés V.
DIRECTORA FINANCIERA (E)


Ing. Jaime Astudillo R.
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 2018
(En dólares)

	2018	2017
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	63,685,418.68	67,228,329.25
Otros cobros por actividades de operación	294,107.75	1,564,928.97
Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(31,190,468.92)	(45,686,545.30)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(667,373.25)	3,624.92
Comisiones bancarias	(6,308.91)	(5,480.81)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	32,115,375.36	23,104,857.03
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(16,335,207.16)	(15,691,933.43)
Adquisiciones de inventarios	(16,915,724.39)	(3,774,862.23)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(33,250,931.55)	(19,466,795.66)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aporte en efectivo para futura capitalización	2,203,392.52	(4,499,927.74)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(524,883.27)	(201,697.53)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	1,678,509.25	(4,701,625.27)
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	542,953.05	(1,063,563.90)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	10,623,348.78	11,686,912.68
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	11,166,301.83	10,623,348.78

Dr. Juan Carlos Calderón
CONTADOR GENERAL (E)

Dra. Silvia Garcés V.
DIRECTORA FINANCIERA (E)

Ing. Jaime Astudillo R.
PRESIDENTE EJECUTIVO