

Oficio Nro. EMELNORTE-PE-2017-0182-OF

Ibarra, 07 de febrero de 2017

Asunto: Informe de Auditoría Externa a los Estados Financieros del ejercicio económico 2015

Señores Accionistas
EMELNORTE S. A.
En su Despacho

De mi consideración:

El Directorio de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A., en sesión efectuada el 26 de enero del 2017, respecto al Informe de Auditoría Externa a los Estados Financieros del ejercicio económico 2015; resolvió:

"RESOLUCIÓN No. 01-2017-010

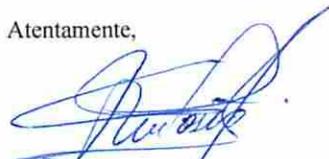
El Directorio de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, luego de conocer el oficio de la Presidencia Ejecutiva No. EMELNORTE-2017-0028-OF de 9 de enero del 2017, Oficio de la Contraloría General del Estado No.417-DR7-DPI-2016 de 24 de octubre de 2016; y presentación del informe de Auditoría Externa a los Estados Financieros del Ejercicio Económico del año 2015, por parte de la Compañía UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda; resuelve por unanimidad de los integrantes presentes:

- 1. Dar por conocido el Informe de Auditoría Externa a los Estados Financieros del Ejercicio Económico del año 2015, realizado por la Contraloría General del Estado, a través de la Compañía UHY Assurance & Services Auditores Cía., recibido a través de Oficio No. 417-DR7-DPI-2016 de 24 de octubre de 2016; y disponer a la administración el cumplimiento de las recomendaciones establecidas en el Informe.*
- 2. Recomendar a la Junta General de Accionistas el conocimiento y resolución del Informe de Auditoría Externa a los Estados Financieros del Ejercicio Económico al 31 de diciembre del 2015."*

Señores Accionistas, en base a la resolución de directorio, favor avocar conocimiento del Informe de Auditoría Externa a los Estados Financieros del Ejercicio Económico al 31 de diciembre del 2015

Con sentimientos de distinguida consideración.

Atentamente,



Ing. Oswaldo Ramiro Posso Andrade
PRESIDENTE EJECUTIVO

mr

Oficio Nro. EMELNORTE-PE-2017-0028-OF

Ibarra, 09 de enero de 2017

Asunto: Informe de Auditoría Externa a los Estados Financieros del ejercicio económico 2015

Señores Miembros
DIRECTORIO EMELNORTE S.A
En su Despacho

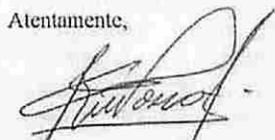
De mi consideración:

La Presidencia Ejecutiva de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A., pone a su consideración el Oficio No. 417-DR7-DPI-2016 de 24 de octubre de 2016, suscrito por la Dra. Myrian Cisneros Vásquez, Delegada Provincial de Imbabura, que contiene el informe aprobado en la Dirección Regional 7- Imbabura de la Contraloría General del Estado, el 11 de octubre de 2016, correspondiente a la Auditoría a los Estados Financieros de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELORTE por el ejercicio económico del año terminado al 31 de diciembre de 2015, realizado por la Contraloría General del Estado, a través de la Compañía UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.

Señores Directores, favor avocar conocimiento del informe de Auditoría Externa a los Estados Financieros del ejercicio económico al 31 de diciembre de 2015, y recomendar a la Junta General de Accionistas su conocimiento y resolución respectiva.

Con sentimientos de distinguida consideración.

Atentamente,



Ing. Oswaldo Ramiro Posso Andrade
PRESIDENTE EJECUTIVO

mr



OFICIO No. 417- DR7-DPI-2016
Sección: Delegación Provincial de Imbabura
Asunto: Envío ejemplar informe aprobado

RECIBIDO 27 OCT 2016

Ibarra, 24 de octubre de 2016

Ingeniero
Ramiro Oswaldo Posso Andrade
PRESIDENTE EJECUTIVO EMPRESA ELÉCTRICA
REGIONAL NORTE S.A. EMELNORTE
Ciudad

De mi consideración:

Para su conocimiento y fines pertinentes, remito a usted un ejemplar del informe DR7-DPI-AE-0028-2016, aprobado en la Dirección Regional 7 – Imbabura de la Contraloría General del Estado, el 11 de octubre de 2016, correspondiente a la Auditoría a los Estados Financieros de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, por el ejercicio económico del año terminado al 31 de diciembre de 2015, realizado por la Contraloría General del Estado, a través de la Compañía UHY Assurance & Services Auditores Cia. Ltda.

La información y los resultados obtenidos se servirá encontrar en el informe antes mencionado, el mismo que contiene los comentarios, conclusiones, recomendaciones; con el objeto de mejorar la administración y conseguir el establecimiento de un sólido sistema de control interno, de las operaciones administrativas y financieras, efectuadas por la entidad, es conveniente que los servidores relacionados a cumplir las recomendaciones derivadas de la acción de control las apliquen de manera inmediata y con el carácter de obligatorio, de conformidad con lo que disponen los artículos 77 numerales c) y d); y 92 de la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado.

Adicionalmente, agradeceré informar sobre el cumplimiento de las recomendaciones.

Atentamente,
DIOS, PATRIA Y LIBERTAD
Por el Contralor General del Estado,

Dra. Myrian Cisneros Vásquez
DELEGADA PROVINCIAL DE IMBABURA

Adjunto: 1 ejemplar Informe General, Aprobado

MCV/mmo
2016-10-24



DIRECCIÓN REGIONAL 7 - AE
Informe aprobado

el: 11 OCT 2016

CONTRALORÍA GENERAL DEL ESTADO

AUDITORÍA EXTERNA DP IMBABURA

DR7-DPI-AE-0028-2016

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL NORTE S.A. EMELNORTE

INFORME GENERAL

Informe de auditoría a los Estados Financieros de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, por el ejercicio económico del año terminado al 31 de diciembre de 2015, realizado por la Contraloría General del Estado, a través de la compañía UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.

TIPO DE EXAMEN:

SFP

PERIODO DESDE: 2015/01/01

HASTA: 2015/12/31

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL NORTE S.A. EMELNORTE

Auditoría a los Estados Financieros por el ejercicio económico del año terminado al 31 de diciembre de 2015, realizado por la Contraloría General del Estado, a través de la compañía UHY Assurance & Services Auditores Cia. Ltda., en virtud del contrato de prestación de servicios de auditoría No. 020-CGE-DAyS-AE-2016 suscrito el 31 de mayo de 2016.

DELEGACIÓN PROVINCIAL DE IMBABURA

Ibarra - Ecuador

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS

SIGLAS	SIGNIFICADO
CENACE	Centro Nacional de Control de Energía
CONELEC	Consejo Nacional de Electricidad
CNIIF	Comité de Interpretación de las Normas Internacionales de Información Financiera
DPI	Delegación Provincial de Imbabura
EMELNORTE	Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE
GLP	Gas licuado de petróleo
IASB	International Accounting Standard Board
MEER	Ministerio de Electricidad y Energía Renovable
MEM	Mercado Eléctrico Mayorista
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NTCG	Normas Técnicas de Contabilidad Gubernamental
NCI	Normas de Control Interno
PEC	Programa de Eficiencia Energética para la Cocción por Inducción y Calentamiento de Agua con Electricidad en Sustitución del GLP en el Sector Residencial - PEC
PPE	Propiedad, planta y equipo
SUCOSE	Sistema Uniforme de Cuentas para el Sector Eléctrico
USD	Dólares de Estados Unidos de Norteamérica

ÍNDICE

CONTENIDO	Páginas No.
SECCIÓN I: INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
Dictamen Profesional de los Auditores Independientes a los Estados Financieros y a las Notas a los Estados Financieros	1
Estados de Situación Financiera	6
Estados de Resultados Integrales	7
Estado de Flujos del Efectivo	8
Estados de Cambios en el Patrimonio	9
Notas a los Estados Financieros	10
SECCIÓN II: RESULTADOS DE LA AUDITORÍA	
CAPÍTULO I - CONTROL INTERNO	
Seguimiento al cumplimiento de las recomendaciones de Auditoría Externa	65
CAPITULO II - RUBROS EXAMINADOS	
Cuentas y documentos por cobrar	69
Diferencias en el registro de la depreciación acumulada y gasto de depreciación	73
Pasivos contingentes	77
ANEXO	
Nómina de servidores relacionados con la auditoría	Anexo 1

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL NORTE S.A. EMELNORTE

SECCIÓN I

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



Ref. Informe Aprobado el:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Ibarra,

Señores
Presidente Ejecutivo y Miembros del Directorio
EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL NORTE S.A. EMELNORTE
Presente

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de: resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como, las políticas contables significativas y las notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera -

NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

- 3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría, efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Normas Ecuatorianas de Auditoría Gubernamental emitidas por la Contraloría General del Estado. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Empresa a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.**

Bases para la limitación al alcance de auditoría

- 4. Debido a que fuimos contratados como auditores externos de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, después del 31 de diciembre de 2015, no estuvimos presentes para observar el inventario físico de las existencias. El saldo**

de la cuenta Inventarios al 31 de diciembre de 2015 es de 8 859 979 USD. Debido a lo antes indicado, no pudimos satisfacernos de las cantidades del inventario de existencias contables mediante otros procedimientos de auditoría.

5. La Empresa no mantiene los correspondientes títulos de propiedad de catorce terrenos que fueron registrados contablemente en el rubro de propiedad, planta y equipo, y cuyo monto al 31 de diciembre de 2015 asciende a 626 060 USD, en doce de los cuales están ubicadas y en funcionamiento centrales hidroeléctricas y subestaciones, que contribuyen a la prestación de los servicios institucionales. No obtuvimos información suficiente relacionada con dicho asunto.
6. No pudimos obtener respuesta a nuestra solicitud de confirmación por parte de uno de los Asesores Externos de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE. Debido a esta situación, no pudimos determinar el efecto de los procesos judiciales en los que se encuentre o pudiera estar involucrada la entidad como demandada o demandante, la cuantía que representen o puedan representar tales causas y el efecto que podrían tener en los estados financieros descritos en el párrafo 1 del presente informe.

Opinión

7. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos, que se hubiesen podido determinar al examinar la información detallada en los párrafos 4, 5 y 6; los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Empresa Eléctrica Regional Norte S. A. EMELNORTE al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Otros asuntos

8. La Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica, publicada en el Registro Oficial No. 418, Tercer Suplemento del 16 de enero de 2015, en la Décima Segunda Disposición Transitoria, señala:

Juan B

"... Empresas Incluidas en el régimen previsto en el Mandato Constituyente No. 15.- Para el caso de las empresas citadas en el Mandato Constituyente No. 15, en la Disposición Transitoria Tercera, primer Inciso, y en la Disposición Transitoria Segunda numeral 2.2.1.5 de la Ley Orgánica de Empresas Públicas, el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, en el plazo de trescientos sesenta días (360) días, contado a partir de la expedición de la presente ley, llevará a cabo todas las acciones que sean necesarias, a efectos de que las mismas se estructuren como empresas públicas, para lo cual consolidará a su favor el paquete accionario. Una vez consolidada la totalidad del paquete accionario a favor del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, estas empresas se disolverán sin liquidación y se transformarán en empresas públicas (...)"

Sin embargo, la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE mantiene su gestión societaria y operativa sin ningún cambio y ha seguido convocando a las reuniones del Directorio en cumplimiento a las instrucciones impartidas por la Subsecretaría de Distribución y Comercialización de Energía del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, según consta en el correo electrónico del 23 de marzo de 2016, remitido por la unidad antes señalada a los Gerentes y Presidentes Ejecutivos de las Empresas Eléctricas. Sobre la base de esta instrucción, el Directorio de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, celebró una reunión del Directorio el 25 de mayo de 2016, hasta que se emitan nuevas disposiciones por parte de los órganos rectores del sector eléctrico.

9. Los estados financieros de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, fueron examinados por otros auditores, cuyo informe aprobado por la Contraloría General del Estado el 13 de agosto de 2015, expresa una opinión con salvedades, mismas que se transcriben a continuación:

"... - Debido a que fuimos contratados como auditores externos de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, después del 31 de diciembre de 2014 y 2013, no estuvimos presentes para observar el inventario físico de las existencias. Debido a lo antes indicado, no pudimos satisfacer de las cantidades del inventario de existencias contables mediante otros procedimientos de auditoría. - La Administración de la Empresa, registró contablemente la variación del saldo de la provisión jubilación patronal y retiro voluntario por 9 588 127 USD, reportado en el cálculo actuarial al 31 de diciembre de 2014, como otro resultado integral del año; sin embargo, la Norma Internacional de Contabilidad NIC - 19, Beneficios a los Empleados, establece que el costo laboral por servicios actuariales y el costo financiero deben ser registrados en los resultados del ejercicio 2014 (3 700 426 USD) y las pérdidas y ganancias actuariales deben ser registradas en otro resultado integral del año

2014 (13 289 047 USD). El efecto de esta desviación a la Norma, ocasionó que los resultados del ejercicio se encuentren sobrevalorados en 3 700 426 USD (...)"

10. Los estados financieros preparados por la Empresa al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2014, que se adjuntan al presente informe, difieren de los saldos de apertura correspondiente al ejercicio económico 2015, esto debido a una re expresión de los mismos, efectuada en fecha posterior a la emisión del informe de los auditores independientes correspondiente al ejercicio económico 2014. El detalle de dicha re expresión, se encuentra expuesto en la Nota 31 de los estados financieros adjuntos.

Edgar

UHY Assurance & Services Auditores Cia. Ltda.
Ibarra, 2 de septiembre de 2016



Edgar Ortega Haro
Representante Legal



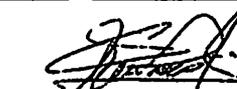
CPA. Luis Cabrera Ballesteros
Gerente de Auditoría

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL NORTE S.A. EMELNORTE
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	2015	2014
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	11 042 582	15 222 043
Cuentas y Documentos por cobrar	6	13 884 671	7 550 011
Inventarios	7	8 859 979	5 559 735
Pagos Anticipados	8	<u>5 985 830</u>	<u>3 553 430</u>
Total Activo Corriente:		39 773 062	31 885 219
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedad Planta y Equipo	9	109 545 172	101 142 607
Otros activos no corrientes	11-12	<u>11 291 275</u>	<u>16 916 133</u>
Total Activo No Corriente:		120 806 447	118 058 740
TOTAL		<u>160 579 510</u>	<u>149 943 959</u>
 <u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas y Documentos por pagar		319 697	113 470
Cuenta por pagar Relacionados		8 835 468	12 715 348
Otros Beneficios empleados		2 693 302	4 217 407
Otros pasivos corrientes		<u>3 803 968</u>	<u>1 749 040</u>
Total Pasivo Corriente:	14	15 652 434	18 795 263
PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por Pagar	15	2 791 105	2 451 481
Provisión Beneficios Empleados	16	<u>21 603 863</u>	<u>18 948 726</u>
Total Pasivo No Corriente:		24 394 968	21 400 177
TOTAL PASIVOS		40 047 401	40 195 440
 <u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>			
Capital Suscrito	18	66 083 553	66 083 553
Aporte futura capitalización	19	30 791 856	23 031 421
Reservas	20	33 572 327	33 572 327
Otros Resultados Acumulados	21	7 002 721	3 523 568
Resultados adopción primera vez NIIF	22	(18 533 300)	(18 533 300)
Resultado del ejercicio (Superávit/Déficit)	23	<u>1 614 951</u>	<u>2 070 950</u>
TOTAL PATRIMONIO		120 532 108	109 748 519
TOTAL		<u>160 579 510</u>	<u>149 943 959</u>


Dr. CPA. Jalro Maldonado
CONTADOR GENERAL
663.13

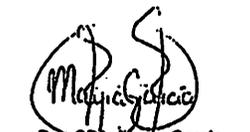

Dra. CPA. Mayra García
DIRECTORA FINANCIERA (E)

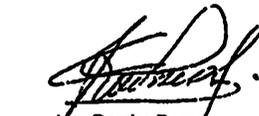

Ing. Ramiro Posso
PRESIDENTE EJECUTIVO

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL NORTE S.A. EMELNORTE
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2014
(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA)

	NOTAS	2016	2014
INGRESOS:			
Ingresos Operacionales	24	58 023 886	53 432 802
Ingresos no Operacionales	25	<u>1 605 598</u>	<u>1 672 290</u>
TOTAL		59 629 484	55 105 092
COSTOS Y GASTOS:			
Costos de Generación y Distribución	26	43 309 536	42 429 361
Gastos de Venta	27	8 886 655	6 515 201
Gastos de Administración	28	5 643 087	3 916 043
Gastos Financieros	29	<u>175 254</u>	<u>173 537</u>
TOTAL		<u>58 014 533</u>	<u>53 034 142</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>1 614 951</u>	<u>2 070 950</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL	18	<u>(286 401)</u>	<u>9 588 127</u>

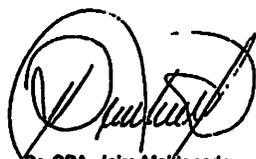

 Dr. CPA. Jairo Maldonado
CONTADOR GENERAL
 m.e.r. 13


 Dra. CPA. Mayra Garcia
DIRECTORA FINANCIERA (E)

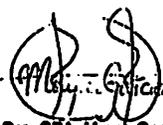

 Ing. Ramiro Possa
PRESIDENTE EJECUTIVO

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL NORTE S.A. EMELNORTE
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA)

	2015	2014
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo de cobros recibidos por actividades de operación	52 897 238	52 077 677
Efectivo de pagos realizados por actividades de operación	<u>(49 666 076)</u>	<u>(47 042 371)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de Operación	3 231 162	5 035 306
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento en propiedad, planta y equipo	<u>(13 680 678)</u>	<u>(12 858 162)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(13 680 678)	(12 858 162)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Movimientos de cuentas de capital	<u>6 270 054</u>	<u>13 846 483</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de Financiamiento	6 270 054	13 846 483
CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:		
(Disminución) Aumento del efectivo	(4 179 461)	6 023 627
Saldo del efectivo al inicio del año	<u>15 222 043</u>	<u>9 198 416</u>
Saldo del efectivo al final del año	<u>11 042 582</u>	<u>15 222 043</u>



Dr. CPA. Jairo Maldonado
CONTADOR GENERAL
 D.L. 13



Dra. CPA. Mayra García
DIRECTORA FINANCIERA (E)



Ing. Ramiro Pozzo
PRESIDENTE EJECUTIVO

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL NOROCCIDENTE S.A. ENERONORTE
 ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2014
 (EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NOROCCIDENTE)

EN CERRA COMPLETAS US\$	CANTAL SOCIAL	APORTES RESERVAS O ACCIONES PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS				RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DE EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEBAL	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	GANANCIAS ACUMULADAS	(1) PERDIDAS ACUMULADAS	OTROS RESULTADOS INTERIMALES	RESULTADOS ACUMULADOS POR PARTICIPACIONES POR VEZ DE LAS VES	GANANCIA NETA DE EJERCICIO	(1) PERDIDA NETA DE EJERCICIO		
SALDO AL 31 DICIEMBRE DE 2014	66 033 653	11 128 831	809 928	32 762 399	0	14 943 637	(1 035 108)	0	(18 633 300)	0	(1 035 108)	88 270 785	
REAJUSTACION CONTINUA EJERCIO 2015													
MOVIMIENTO APORTES FUTURA CAPITALIZACION		11 904 691				(1 035 108)					1 035 108	11 804 691	
OTROS RESULTADOS ACUMULADOS POR EJERCICIO DE REVISION DE REVISION ACTUALIZACION						(95 914)		9 598 127				9 598 127	
OTROS RESULTADOS A LOS AJUSTES												(95 914)	
RESULTADO DE EJERCICIO - UNIDAD											2 070 956	2 070 956	
SALDO AL 31 DICIEMBRE DE 2014 (PREVIAMENTE INFORMADO)	66 033 653	23 031 421	809 928	32 762 399	0	(8 064 659)		9 598 127	(18 633 300)	0	2 070 956	109 748 615	
RE DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS AL 2014								3 700 426			(3 700 426)	0	
SALDO AL 31 DICIEMBRE DE 2014 RE EXPRESADO	66 033 653	23 031 421	809 928	32 762 399	0	(8 064 659)		13 298 553	(18 633 300)	0	(1 629 473)	109 748 615	
REAJUSTACION CONTINUA EJERCIO 2014													
MOVIMIENTO APORTES FUTURA CAPITALIZACION		7 760 435				(1 629 473)					1 629 473	7 760 435	
MOVIMIENTO APORTES FUTURA CAPITALIZACION													
REAJUSTACION CONTINUA EJERCIO 2014													
REAJUSTACION CONTINUA EJERCIO 2014													
OTROS RESULTADOS ACUMULADOS POR EJERCICIO DE REVISION DE REVISION ACTUALIZACION													
OTROS RESULTADOS A LOS AJUSTES													
RESULTADO DE EJERCICIO - SUBGRUPO													
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	66 033 653	30 791 856	809 928	32 762 399	0	(9 699 432)		13 002 152	(18 633 300)	0	1 614 951	120 532 108	


 Dr. CPA. Mario Mollinedo
 CONTADOR GENERAL
 nueve 3


 Dra. CPFA. Nancy Sotela
 DIRECTORA FINANCIERA (E)


 Dr. Ramiro Posso
 PRESIDENTE EJECUTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 01 INFORMACIÓN GENERAL

La Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, fue constituida mediante Escritura Pública otorgada en la Notaría Segunda del cantón Ibarra el 25 de noviembre de 1975, e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de diciembre de 1975 en la ciudad de Ibarra, provincia de Imbabura.

Su objetivo principal es la prestación del servicio público de electricidad en el área de concesión, mediante la compra, venta, transporte, distribución y comercialización.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, el personal total de la Empresa alcanzó los 603 y 625 servidores, respectivamente.

NOTA 02 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Los estados financieros de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE al 31 de diciembre de 2015, aprobados por la Administración de la Compañía el mes de febrero 2016, fueron preparados de acuerdo la Normas Internacionales de Información Financieras - NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras - NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la

Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, comprenden: el estado de situación financiera y el estado de cambios en el patrimonio al 31 de diciembre de 2014 y 2015, los estados de resultado integral y de flujos de efectivo por el período terminado al 31 de diciembre de 2015 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar a Clientes y al Estado

Las cuentas por cobrar a Clientes y al Estado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La cartera de créditos se compone principalmente de los deudores comerciales, los resultantes de los subsidios y demás rubros reconocidos por el Estado en beneficio de los consumidores.

2014 13

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

Para propósitos del cálculo de la estimación para cuentas de cobro dudoso, la administración realiza revisiones periódicas y sistemáticas de la cartera de créditos para identificar riesgos inherentes y evaluar la recuperación colectiva de su portafolio. El modelo de pérdidas utilizado para la cartera por cobrar a clientes considera una variedad de factores incluyendo, pero no limitados a, condiciones económicas actuales, experiencia histórica de pérdidas, recuperaciones o liquidaciones esperadas en la tendencia de la cartera y atrasos.

Las cuentas por cobrar están sujetas a revisiones individuales que se hacen con base en la experiencia histórica de pérdidas, condiciones económicas actuales, lo cual resulta en una estimación específica para pérdidas. La evaluación de esos factores tanto para personas jurídicas como para el Estado lleva implícitos juicios complejos y subjetivos.

La cartera de créditos se clasifica en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Considerando el alto porcentaje de recaudación y la probabilidad de cobro, puesto que nuestros clientes en su mayoría, prefieren cancelar el consumo de energía antes de quedarse sin el servicio de energía eléctrica; la política de provisión de cuentas incobrables es de registrar como gasto al fin del período, el valor que corresponda a la cartera vencida mayor a 360 días en un 100% de clientes por consumo y el 100% del saldo de la cartera del Estado de los períodos económicos anteriores.

chere f3

2.5 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en los resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

2.5.1 Baja de un activo financiero

La Empresa da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Empresa no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Empresa reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si se retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Empresa continúa reconociendo el activo financiero por los ingresos recibidos.

2.6 Deterioro de activos financieros

La Empresa evalúa en cada fecha de balance, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se considera afectada si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro
financ. 13

como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida sufrida) y que evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que pueden estimarse de forma fiable. Evidencia de deterioro pueden ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores está experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como cambios en atrasos o condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

2.7 Inventarios

Las existencias se valoran al costo adquisición, que no supere el valor de mercado y se registran por el método promedio.

Para baja de inventarios la provisión por deterioro/obsolescencia se registrará el valor correspondiente al 100% de los materiales que se encuentran en mal estado, más el 100% del valor que corresponda a los materiales de bodegas en buen estado y que según criterio por estudio previamente realizado se recomiende su baja por obsolescencia técnica o de utilización.

2.8 Propiedad Planta y Equipo - PPE

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de Propiedad, Planta y Equipo se medirán inicialmente por su costo. El costo de la PPE comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de ^{instalación.}

desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Además, se reconocerá como Propiedad, Planta y Equipo las instalaciones resultantes de obras de electrificación contratadas por terceros y que pasaran a formar parte de los bienes de la Empresa por considerarse de uso público y sobre los cuales EMELNORTE retiene todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo, valorados mediante el informe de liquidación del departamento de Fiscalización.

Las características esenciales que un bien debe cumplir para ser considerado como Propiedad, Planta y Equipo, son:

- La vida útil debe ser mayor a 1 año y deben contribuir a obtener beneficios futuros a la empresa.
- Debe formar parte o intervenir en el negocio de la empresa.
- Que sea susceptible de ser controlado e inventariado.
- De existir repuestos relacionados con el activo que también se incluyan como parte de este.
- Que tenga un valor confiable.

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Equival. (3)

2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados por una comisión designada por el Ministerio de Electricidad cuando amerite cambios en las consideraciones establecidas previamente, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación (SUCOSE):

ETAPA	% DEPRECIACIÓN	AÑOS DE VIDA ÚTIL
CENTRALES HIDROELÉCTRICAS		
Edificios y Estructuras	3,00%	33
Obras Hidráulicas	2,50%	40
Instalaciones Electromecánicas	3,33%	30
Otros Equipos de la Central	3,33%	30
Carreteras, Caminos, Puentes	2,50%	40
CENTRALES DE COMBUSTIÓN INTERNA		
Edificios y Estructuras	4,00%	25
Instalaciones Electromecánicas	7,14%	14
LÍNEAS Y SUBESTACIONES DE SUB TRANSMISIÓN		
Edificios y Estructuras	2,86%	35
Equipos de subestaciones	3,33%	30
Postes, Torres y accesorios	3,33%	30
Conductores y accesorios aéreos de subtransmisión	3,33%	30
LÍNEAS Y SUBESTACIONES DE SUB DISTRIBUCIÓN		
Postes, Torres y accesorios	5,00%	20
Conductores y accesorios aéreos de subtransmisión	4,00%	25
Transformadores	4,00%	25
Reconectores	6,67%	15
Acometidas en general	6,67%	15
Medidores de consumo	6,67%	15
Alumbrado público	6,67%	15

depreciación (%)

INSTALACIONES GENERALES		
Edificios y Estructuras	3,00%	33
Mobiliario y equipo de oficinas	10,00%	10
Equipo de transporte	20,00%	3
Equipo de bodega	10,00%	10
Herramientas y equipo de taller	10,00%	10
Equipo de laboratorio e Ingeniería	10,00%	10
Equipo de comunicación	10,00%	10
Equipo de computación	20,00%	5
Equipos diversos	10,00%	10

2.8.4 Retiro o venta de equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor razonable en libros del activo y reconocida en resultados.

2.9 Deterioro del valor de los activos tangibles

La Empresa determinará si existen indicios de que las condiciones existentes iniciales del negocio como empresa en marcha hayan cambiado, de esta manera sabrá si sus activos han sufrido alguna pérdida de valor por deterioro mediante un estudio; en tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en los resultados.

2.10 Proveedores

Las cuentas por pagar a proveedores, son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal, Indemnización por Jubilación y bonificación por Retiro Voluntario/desahucio

El costo de los beneficios definidos (Jubilación patronal, Indemnización por Jubilación y bonificación por Retiro Voluntario/desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período por un actuario independiente y calificado. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del período en que se producen.

Alivado 13

2.11.2 Beneficios definidos: Vacaciones del personal

La Empresa reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corre para todo el personal y equivale al valor estipulado en la Ley, considerando el tiempo de servicio, este beneficio es registrado a su valor nominal.

2.12 Reconocimiento de ingresos

2.12.1 Reconocimiento por prestación del servicio

Los ingresos por la venta de energía eléctrica se reconocen cuando se presta el servicio, el cual se factura mensualmente sobre la base de las lecturas efectuadas, los mismos que son aplicadas a través del pliego tarifario emitido por el CONELEC.

Al cierre de cada ejercicio el consumo de energía de los últimos días, es reconocido y registrado como ingreso en el siguiente ejercicio económico de acuerdo a la fecha de facturación, por cuanto su efecto económico no es material, y los procesos y sistemas establecidos en la Empresa están diseñados bajo este procedimiento.

Los ingresos de la instalación del servicio de energía eléctrica son reconocidos por la referencia a la etapa de terminación. Cuando el contrato resultante no puede ser medido de forma fiable, los ingresos se reconocen sólo en la medida en que los gastos son elegibles para ser recuperados.

Los intereses calculados sobre la facturación vencida pendiente de cobro son reconocidos sobre la base del rendimiento efectivo en proporción al tiempo transcurrido y se incluyen en la siguiente facturación.

diversos

2.12.2 Reconocimientos por contribuciones y donaciones

Los ingresos por contribuciones y donaciones son registrados en el momento en que se reciban.

En el caso donaciones recibidas en instalaciones resultantes de obras de electrificación contratadas por terceros y que pasarán a formar parte de los bienes de la Empresa por considerarse de uso público, se registrarán por el valor determinado por Fiscalización.

2.12.3 Subvenciones del Gobierno

Se reconocerá la totalidad del déficit tarifario calculado mediante los métodos estadísticos establecidos y realizados por la dirección de planificación, y se registrará como un ingreso ya que existen normativas legales que aseguran que los recursos fluirán hacia la empresa tal como lo establecen las Normas Internacionales de Información Financiera.

2.12.4 Reconocimiento de otros ingresos

Los demás ingresos son registrados en el momento en que se reciben los recursos y en los períodos en los cuales se relaciona.

Los depósitos recibidos y no identificados después de aplicar todos los cruces de información proporcionada por personal interno y externo, al final de cada período serán reconocidos como ingresos.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Empresa pueda otorgar.

Ud. n.º: 13

2.12.5 Valores de terceros

La facturación correspondiente a terceros será registrada en cuentas de control - orden, y una vez que se realice la recaudación se cargará como pasivo de la Empresa, al existir la obligación por los recursos recibidos.

2.13 Impuesto sobre la renta

La Empresa en función de las disposiciones legales vigentes (Ley Orgánica de Empresas Públicas), no se encuentra sujeta al impuesto a la renta, sin embargo, en el caso de algún cambio a futuro en la ley se considerará lo establecido en la NIC 12.

2.14 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo:

2.15 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el

que se conocen. La Empresa registra sus costos y gastos aplicando el principio del devengado.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general, en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Empresa tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 03 ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM. 08199 del 3 de julio de 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008. La Empresa está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con las NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre de 2010, la Empresa preparó sus estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros son preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Ver Anexos 13

De acuerdo a lo antes indicado, la Empresa definió como su período de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2010.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de nuevos estados financieros, el estado de resultado integral, movimiento del Patrimonio y Flujo del efectivo.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, que se establece en la NIIF 1.

La aplicación por primera vez de las NIIF, ocasionó una disminución en el patrimonio por 18 533 300 USD.

NOTA 04 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Empresa, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Valores (P)

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Empresa ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de activos

La Empresa determinará si existen indicios de que las condiciones existentes iniciales del negocio como empresa en marcha hayan cambiado, de esta manera sabrá si sus activos han sufrido alguna pérdida de valor por deterioro mediante un estudio. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido

la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

4.2 Vida útil de equipos

Como se describe en la Nota 2.8.3 la Compañía revisa la vida útil estimada de equipos por medio de una comisión designada por Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, que se detalla en el SUCOSE y que es de aplicación para todas las empresas del sector eléctrico.

CUENTAS DE ACTIVO

NOTA 05 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Esta cuenta comprenderá todos los fondos que se mantienen en caja y cuentas corrientes o de ahorros en los bancos u otras entidades financieras, las mismas que se controlan a través de subcuentas.

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de la cuenta de bancos es de 11 042 582 USD a continuación se detallan su composición:

GRUPO DE CUENTA	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
CAJA	724	0
BANCOS	11 041 858	15 222 043
SALDO TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	11 042 582	15 222 043

Es necesario por la materialidad de los recursos desagregar los saldos de las respectivas cuentas bancarias con disposición de fondos para la administración de la Empresa:

verificas

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	NÚMERO DE CUENTA	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
111102008	BANCO PACIFICO-PRINCIPAL	7064308	331 685	409 080
111102022	BANCO GUAYAQUIL	18207729	141 154	88 356
111102048	BCO.CENTRAL INVERSIONES CTA.CTE.	47310009	233 311	3 891 665
111102049	BCO.CENTRAL OPERACIONES CTA.CTE.	47310010	1 809 523	3 852 751
111102050	CENTRAL RECUR.PROPIOS CTA.CTE.	47310011	4 420 485	4 714 999
111102053	BCE FOMENTO RECAUDACION CTA.	3001080768	38 380	59 397
111102054	BCO CENT.PAGO ENERGIA CTA.CTE.	47310013	3 987 330	2 197 815
SALDO TOTAL BANCOS			11 041 858	15 222 043

Cabe señalar que se utiliza cuentas bancarias en instituciones privadas debido a convenios de recaudación que facilitan la operatividad de las actividades, el resto de las cuentas corresponden a instituciones del sector público u organizaciones con participación del Estado en su composición accionaria.

NOTA 06 CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta comprenderá las cantidades globales adeudadas por los abonados por concepto de consumo de energía, servicios, venta de materiales, obras por contrato, una vez que han sido facturados. Así como: venta de energía a los diferentes agentes del Mercado Eléctrico Mayorista - MEM, préstamos a empleados y jubilados, otros deudores.

Al 31 de diciembre 2015 su saldo es de 13 884 671 USD y que se componen de la siguiente manera:

GRUPO DE CUENTA	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
CUENTAS POR COBRAR ABONADOS	4 252 474	3 534 536
CUENTAS POR COBRAR AGENTES DEL MEM	1 948 683	2 455 566
CUENTAS POR GRANDES CONSUMIDORES Y PARTICULARES	283 974	225 648
CUENTAS POR COBRAR AL ESTADO	7 401 540	1 334 261
SALDO TOTAL	13 884 671	7 550 011

veintipico (3)

A continuación se refleja la antigüedad de la cartera consolidada a clientes que se la concilia con la Dirección Comercial y en la que se incluye además de la cartera por venta de energía las cuentas por cobrar de terceros como tasa de basura, bomberos internet, sea esta corriente o no corriente:

ANTIGÜEDAD DE CARTERA CLIENTES	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
DEUDA NO VENCIDA	3 082 125	2 501 155
CARTERA CREDITOS	421 404	315 622
HASTA 30 DIAS	452 304	317 088
DE 31 A 60 DIAS	229 330	137 329
DE 61 A 90 DIAS	109 646	77 041
DE 91 A 180 DIAS	123 779	85 335
DE 181 A 360 DIAS	94 443	97 358
MAS DE 360 DIAS	813 431	593 473
TOTAL	5 326 481	4 124 397

Adicionalmente cabe señalar los valores por cobrar a entidades oficiales y al Estado por concepto de Subsidios en aplicación a la cláusula vigésima octava "Declaraciones e Indemnidades del Concedente" del Contrato de Concesión suscrito entre EMELNORTE S.A. y CONELEC, correspondientes a los conceptos de descuentos por: Ley del Anciano, Tarifa de la Dignidad, descuento en la Facturación a Entidades Deportivas, que tengan una antigüedad menor a los 12 meses.

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 fue de 7 401 540 USD, conforme se detalla en el siguiente cuadro:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
1123020010003	ESTADO-LEY DEL ANCIANO	681 678	628 113
1123020010004	ESTADO-TARIFA DE LA DIGNIDAD	3 866 942	474 305
1123020010010	SUBSIDIO MEER COCINAS DE INDUCCION	53 369	60 528
1123030010011	SUBSIDIO MEER COCINAS DE INDUCCION	9 192	10 040
1123030010012	DIFERENCIAL TARIFARIO POR COBRAR MEER	2 719 704	112 858
1123030010016	SUBSIDIO LEY DE DISCAPACIDAD	70 654	48 319
TOTAL		7 401 540	1 334 261

veintimela ps

En el mes de julio de 2015 el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, ente que controla y a su vez, reconoce los subsidios que forman parte de las cartas de consumos de energía eléctrica, puso recién en conocimiento la conciliación de valores del subsidios con corte al 31 de diciembre de 2014, en donde se pudo esclarecer los saldos respectivos, razón por la cual y de conformidad con el Acuerdo MEER-SDCE-2015-0638-O, en el cual dispone el registro obligatorio de los valores ahí reconocidos se procedió a registrar los respectivos ajustes que permitieron dejar conciliados los saldos al terminar ese ejercicio económico en mención; el valor regulado ascendió a 1 378 063 USD, el cual se afectó a resultados años anteriores mediante registro CVD05077.

Además y como se detallará en la cuenta 122208 (Nota 11) en octubre del año 2015 el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, llevó a cabo un Convenio de extinción de obligaciones entre las empresas de distribución, Petroecuador, el Ministerio de Finanzas y el Ministerio de Electricidad, por un valor de 8 599 196 USD correspondiente a EMELNORTE, proceso que tuvo como función cruzar las obligaciones que tienen las distribuidoras con los generadores como CELEC EP y los saldos de los subsidios que adeudaba el Estado Ecuatoriano con corte al 31 de diciembre de 2013.

NOTA 07 BODEGAS - INVENTARIOS

Esta cuenta comprende el costo de materiales, repuestos y suministros existentes en bodegas, tanto en buen como en mal estado, sea para fines de construcción, o para operación y mantenimiento, comprenderá también el costo de materiales recuperados y reingresados como sobrantes de una obra en construcción o de un egreso de bodega que no fueron utilizados. Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de la cuenta es de 8 859 979 USD detallado de la siguiente forma:

Estimación física

GRUPO DE CUENTA	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
BODEGA GENERAL	9 173 208	5 671 811
BODEGA DE MATERIALES EN MAL ESTADO	283 048	126 351
COMPRAS EN TRÁNSITO	0	337 848
PROVISIÓN	(576 275)	(576 275)
SALDO TOTAL	8 889 979	5 569 736

A continuación, se detalla los valores de los materiales en cada una de las bodegas de la Empresa:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
113101100	BODEGA GENERAL IBARRA	3 221 022	3 112 680
113101102	PMD PLAN MEJORAS DISTR.IBARRA	199 898	17 810
113101103	REP PLAN REDUCCIÓN PERDID.IBARRA	240 058	221 692
113101104	PEC- CIRCUITO EXPRESO	1 748 635	0
113101105	FERUM 2008 SUBESTACIONES	482 388	388 658
113101106	PROGRAMA FERUM	9 081	11 123
113101108	ALUMBRADO PUBLICO IBARRA	379 002	218 443
113101109	PROYECTO PEC	159 583	0
113101115	PAPELERÍA EN GENERAL	42 332	59 327
113101200	BODEGA GENERAL TULCÁN	166 704	195 500
113102	BODEGAS AGENCIAS	2 544 525	1 446 597
TOTAL		9 173 208	5 671 811

Al finalizar el ejercicio económico 2015 por cumplimiento de la Norma de Control Interno 406-10, Constatación física de existencias y bienes de larga duración, emitida por la Contraloría General del Estado se llevó cabo la constatación física de materiales en todas las bodegas de EMELNORTE, presentándose novedades en la Bodega General, Cayambe y Tabacundo principalmente, a continuación, se presenta un cuadro resumen de las mismas:

BODEGA	TIPO	VALOR USD
PMD PLAN MEJORAS DE DISTRIBUCIÓN CAYAMBE	SOBRANTE	33 284
BODEGA GENERAL IBARRA	SOBRANTE	8 752
PMD PLAN MEJORAS DISTR. TABACUNDO	SOBRANTE	4 291
PLAN REDUCCIÓN PÉRDIDAS IBARRA	SOBRANTE	1 912
OTRAS BODEGAS	SOBRANTE	441
TOTAL SOBRANTE		48 680

Ud. H. M. S. J.

MANTENIMIENTO TABACUNDO	FALTANTE	(8 542)
BODEGA GENERAL IBARRA	FALTANTE	(7 722)
BODEGA REDUCCIÓN PERIDAS IBARRA	FALTANTE	(808)
PMD PLAN MEJORAS DISTRIBUCIÓN IBARRA	FALTANTE	(400)
OTRAS BODEGAS	FALTANTE	(700)
TOTAL FALTANTE		(18 172)

Los diferencias presentadas no han sido justificadas por los custodios de las bodegas en el tiempo que se asignó para este acometido, además cabe mencionar que por motivos operacionales de implementación del nuevo sistema financiero CGWeb a la fecha del cierre de los presentes estados financieros 2015 ha complicado establecer efectivamente las razones que generaron los sobrantes y faltantes antes citadas haciendo un seguimiento a los movimientos; sin embargo, de conformidad con lo que dispone la Norma de Control Interno 406-11, Baja de bienes por obsolescencia, pérdida, robo o hurto, al terminar el ejercicio económico estas diferencias se encontraron registradas como cuenta por cobrar al custodio y el sobrante como un pasivo a ser saneado, paralelamente por la presencia de esta situación se ha pedido oficialmente a la Dirección de Auditoría Interna inicie un examen especial a estos rubros a fin de dilucidar oportunamente la veracidad o razones que generaron estas diferencias y de existir justificativos razonables se procederá a regular en el ejercicio 2016, caso contrario se procederá con lo establecido en la norma antes citada.

Provisión material en mal estado

Con respecto a la provisión de material en mal estado, tenemos que se registra el valor resultante de provisionar el total de materiales en bodega en mal estado más el total de los materiales nuevos que por características técnicas o su oportunidad de uso han sufrido deterioro y deberían ser dados de baja por su obsolescencia técnica y/o uso.

Al terminar el ejercicio 2014, el monto de material en mal estado que permaneció en la bodega, ascendió a 126 351 USD, y al finalizar el año 2015 fue de 263 048 USD, debido a que por disposición administrativa se hizo una revisión en todas las bodegas a fin de que se transfiera el material que se

considere obsoleto física o técnicamente a la bodega general de mal estado (101), por lo que para el presente ejercicio y en función de que en el año 2015 no se ha procedido con la baja de material con obsolescencia, no se efectuó movimiento alguno de la provisión, que cuenta con el saldo suficiente para cubrir la baja futura de los materiales obsoletos.

Al 31 de diciembre de 2015 el saldo de la cuenta fue de 576 275 USD, como se detalla en el siguiente cuadro:

Detalle	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
Material en mal estado	263 048	126 351
Materiales con deterioro	313 228	449 924
Provisión necesaria	576 275	576 275
Provisión existente	576 275	85 235
Ajuste NIIF	0	491 040
PROVISION FINAL	576 275	576 275

NOTA 08 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

En esta cuenta se registra los valores entregados a proveedores como anticipo, y otro tipo de activos con corto plazo de realización.

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de la cuenta fue de 5 985 831 USD.

CUENTA CONTABLE	Detalle	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
114101	ANTICIPO PROVEEDORES	2 472 917	2 802 282
114102	ANTICIPO CONTRATISTAS	3 008 493	0
114103	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	3 545	3 417
114108	IMPUESTOS POR LIQUIDAR	5 081	0
114110	CUENTAS POR LIQUIDAR	495 795	647 731
TOTAL		8 985 831	3 653 430

El principal componente de este grupo de cuentas es la cuenta anticipo a Proveedores y contratistas, la misma que se ve incrementada por el grupo de obras adjudicadas en el mes de diciembre de 2015, a los contratistas por *Intereses y honorarios*

procesos contractuales relacionados a los planes de inversión financiados por el Estado.

NOTA 09 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Esta cuenta comprende el costo de los bienes e instalaciones en servicio eléctrico, de propiedad de la Empresa, que son utilizadas en sus operaciones, con una vida útil de más de un año, contada desde la fecha de instalación y funcionamiento o utilización, más las obras en proceso a la fecha y activos no en operación.

Por lo expuesto y después de haber realizado todos los movimientos, se detallan los saldos de las cuentas que conforman el rubro Propiedad, Planta y Equipo:

CONCEPTO	Diciembre 31, 2018 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
TERRENOS	3 079 403	3 009 878
EDIFICIOS	10 293 459	9 980 298
CONSTRUCCIONES EN CURSO	12 994 079	7 858 432
INSTALACIONES	74 105 365	68 632 858
MUEBLES Y ENSERES	680 825	670 342
MAQUINARIA Y EQUIPO	31 292 588	28 852 018
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1 628 349	1 618 008
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	2 706 050	2 240 284
OTROS PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	47 348	55 401
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1 143 607	1 008 369
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(28 094 638)	(22 349 432)
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(341 363)	(343 859)
VALOR NETO PPE	109 645 172	101 142 607

9.1 Propiedad, planta y equipo no depreciable

Dentro de estos rubros se consideran los terrenos, obras en construcción y los activos fuera de uso. En la cuenta obras en construcción se registrarán los costos de mano de obra, materiales e indirectos ocasionados en la construcción de las diferentes obras que una vez
finalizada y dada (?)

terminadas y que generen ingresos para la Empresa, representarán los bienes e instalaciones en servicio, el costo de materiales se determina bajo el sistema de costeo promedio de kárdex de bodega, el costo de mano de obra directa se aplica de acuerdo a número de horas hombre utilizadas por cada obra.

Al 31 de diciembre del 2015, la cuenta Obras en proceso presenta un saldo de 12 994 079 USD que corresponden a obras que espera se liquidarán en el ejercicio económico 2016, en donde se debe mencionar dentro de los principales rubros esta las obras de distribución financiados por el Estado correspondientes al Plan de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución.

En el mes de octubre de 2015, se adquirió el terreno para la construcción de la nueva Subestación La Florida por un valor de 69 525 USD; así también, es necesario señalar que los 14 terrenos que tienen problemas para su legalización siguen pendientes debido a la complejidad del trámite en cuestión, proceso que ha sido dispuesto al área de Asesoría Jurídica por la Administración de la Empresa.

9.2 Propiedad planta y equipo depreciable

Dentro de los movimientos de incrementos más significativos se puede señalar la activación del Desarenador de la Central La Playa que ascendió a un valor de 256 667 USD; como también se debe indicar el montaje de Reconectores Trifásicos en el mes de diciembre de 2015, por un valor de 1 038 072 USD, adicionalmente también existe un gran número de obras de electrificación y reforzamiento de las líneas de subtransmisión y distribución llevados a cabo bajo los planes desarrollados por el Gobierno Nacional y financiados por créditos externos como el Banco Interamericano de Desarrollo BID, CAF, AFD y Fondos Propios. A continuación, se detallan los movimientos de las cuentas de Propiedad, Planta y Equipo durante el año 2015 y 2014, respectivamente:

financiamiento y otros (3)

COSTO O VALUACION PPE	TERRENOS	EDIFICIOS	CONSTR. CURSO	INSTALA.	MUEBLES	MAQUINARIA	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	VEHICULOS	OTROS	MATERIALES	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2013	3 009 878	6 362 948	6 495 195	63 833 776	316 744	26 724 050	1 328 368	1 888 294	2 087	913 728	110 885 089
ADQUISICIONES	0	3 680 107	9 675 580	4 916 078	355 438	2 339 809	185 966	385 567	53 314	103 421	21 715 380
VENTAS / SALIDAS (BAJAS)	0	(62 757)	(8 312 344)	(116 986)	(1 841)	(211 941)	(6 326)	(43 567)	0	(8 780)	(8 764 550)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2014	3 009 878	9 990 298	7 858 432	68 632 858	670 342	28 852 018	1 518 008	2 240 294	55 401	1 005 369	123 835 899
ADQUISICIONES	69 525	709 396	18 453 749	5 849 751	21 756	2 721 494	125 768	508 841	45 591	144 785	28 651 655
VENTAS / SALIDAS	0	(408 235)	(13 318 102)	(377 244)	(1 273)	(280 924)	(15 427)	(44 085)	(53 644)	(9 547)	(14 606 480)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2015	3 079 403	10 293 459	12 994 079	74 105 365	690 825	31 292 598	1 628 349	2 705 050	47 348	1 143 607	137 981 074

9.3 Depreciación activo fijo depreciable

Esta cuenta comprenderá la provisión acumulada por depreciación de bienes e instalaciones en servicio, la misma que se calcula en base a la vida útil determinada por una empresa contratada, para constatación y valoración de bienes, al inicio del proceso de transición a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF; y, para las nuevas adiciones de acuerdo a la política establecida para este efecto, a continuación se detallan los movimientos que se efectuaron durante el año, cuyo saldo al 31 de diciembre 2015 fue de 28 094 538 USD, así tenemos:

provisión y costo (i)

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	TERRENOS	EDIFICIOS	CONSTR. CURSO	INSTALA.	MUEBLES	MAQUINA	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	VEHICULOS	OTROS	MATERIALES	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2013	0	(738 778)	0	(10 459 847)	(100 043)	(3 228 602)	(876 469)	(1 171 557)	0	(224 079)	(16 599 375)
ELIMINACION POR VENTA/BAJA DE ACTIVOS	0	9 443	0	6 247	858	18 954	6 119	39 381	0	2 803	83 804
GASTO DEPRECIACION	0	(293 864)	0	(2 951 633)	(46 722)	(1 703 509)	(341 543)	(394 167)	0	(102 424)	(5 833 861)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2014	0	(1 023 199)	0	(13 405 232)	(145 907)	(4 913 156)	(1 011 893)	(1 526 344)	0	(323 700)	(22 349 432)
ELIMINACION POR VENTA/BAJA DE ACTIVOS	0	107 597	0	0	0	0	0	0	0	0	107 597
ELIMINACION EN RECLASIFICACION COMO MANTENIDO PARA LA VENTA	0	0	0	8	747	79 078	14 094	42 573	0	3 306	139 804
GASTO DEPRECIACION	0	(422 772)	0	(3 556 331)	(69 288)	(1 301 670)	(207 206)	(324 932)	0	(110 308)	(5 992 507)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2015	0	(1 338 375)	0	(16 961 659)	(214 448)	(6 135 749)	(1 205 005)	(1 808 702)	0	(430 702)	(28 094 538)

NOTA 10 DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Esta cuenta comprenderá el valor correspondiente a los valores resultantes del estudio de cálculo de deterioro realizado por un perito calificado, en EMELNORTE se realizó un estudio al 31 de diciembre de 2009 por la aplicación de NIIF por primera vez, y se volvió a realizar en el año 2010 debido, a que el año 2009 fue un periodo atípico, que insidía directamente en el cálculo de los flujos de efectivo producidos por la Unidad generadora de efectivo, a continuación se detalla el resumen del movimiento presentado:

<u>DETERIORO DE PPE</u>	<u>VALOR USD</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2013	<u>(344 139)</u>
PERDIDA POR DETERIORO DE ACTIVOS	279
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2014	<u>(343 869)</u>
(AJUSTE) DE ACTIVOS	2 498
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2015	<u>(341 383)</u>

De acuerdo a lo estipulado en la política contable, al final del período, y de no existir ningún hecho relevante o trascendental durante el año 2015, no se hace necesario la ejecución de un nuevo estudio que determine la existencia o no de deterioro de la unidad generadora de efectivo, dentro de los factores más relevantes considerados podríamos enlistar los siguientes:

1. El contrato de concesión para la distribución de energía se mantiene en las mismas condiciones.
2. La política estatal no ha realizado cambios significativos en los pliegos tarifarios vigentes.
3. Los proyectos hidroeléctricos de gran escala que han sido emprendidos por el Gobierno Nacional, como: Coca Codo, Sopladora, Toachi Pilatón, entre otros, no han sido concluidos, los mismos que abaratarían el costo del KW/hora mejorando la rentabilidad de las distribuidoras.
4. La estabilidad económica del Ecuador no ha tenido cambios significativos manteniendo el 3,38% de inflación acumulada para el año 2015 según el Banco Central del Ecuador.

Publicado y aprobado

5. No ha existido la creación de nuevas empresa o nuevas tecnologías que signifiquen competencia o pongan en riesgo el negocio en marcha de EMELNORTE.

Por las razones expuestas se considera innecesaria la realización de un nuevo estudio de Deterioro de la unidad generadora de efectivo. Pese a lo expresado, y en función del cumplimiento de lo estipulado por el nuevo Manual de Contabilidad de las Empresas de Distribución MACEDEL, el cual EMELNORTE lo implantará a partir del 2016, se ha incluido en el presupuesto del ejercicio 2016 la realización del estudio de revalorización de la Propiedad, Planta y Equipo en función de la política contable.

NOTA 11 ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Representan las cuentas por cobrar a clientes, empleados y al Estado, con antigüedad mayor a 360 días, como también se refleja la provisión de cuentas incobrables respectiva calculada de acuerdo a la política establecida para el efecto, tal como se detalla a continuación:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
122203	Cuentas por pagar empleados	768	7 001
122204	Ventas a crédito años anteriores	19 843	19 843
122208001	Cuentas por cobrar Cliente (mayores a 365 días)	813 431	593 473
1222080020003	Ley del Anciano (mayores a 365 días)	730 972	1 480 575
1222080020004	Tarifa de la dignidad	3 074 798	2 623 076
1222080020007	Descuento Entidades Deportivas (mayores a 365 días)	0,00	434 648
1222080020008	Compensación Crisis Energética (mayores a 365 días)	547 210	547 927
1222080020010	Subsidio Cocinas de Inducción- Consumo LP	158 389	97 871
1222080020011	Subsidio Cocinas de Inducción- Alumbrado público LP	17 609	7 569
1222080020012	Diferencial tarifario	6 756 424	12 437 089
1222080020016	Ley de discapacidad	49 523	17 718
122208003	Cuentas por cobrar _ Impuestos SRI	1 219 747	1 219 747
122208004	Otras cuentas por cobrar	11 130	5 215
1223	Activos diferidos	584 773	322 441
1228	(-) Provisión Cuentas incobrables no corrientes	(2 693 350)	(2 908 040)
TOTAL		11 261 275	16 916 133

Cabe mencionar que, en este período económico, se dio de baja de la provisión de cuentas incobrables un valor de 434 648 USD correspondiente a la Subsidio *puerto y otros fz*

de descuento entidades deportivas, el mismo que según reporte del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, no forma parte de las deudas reconocidas con corte al 31 de diciembre 2014, por lo que se procedió a dar de baja contra la provisión de este subsidio constituida en años anteriores y que formaba parte la provisión establecida.

Además como se mencionó en la Nota 06 Cuentas por cobrar, el Estado Ecuatoriano a través de sus entes, puso en marcha el proceso de Extinción de Obligaciones por compensación entre las Empresas de Distribución y Generación de Electricidad, Petroecuador EP, el Ministerio de Finanzas y el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, dispuesto mediante Oficio MEER-SDCE-2015-116-OF y para lo cual se firmó el convenio por parte de cada uno de los representantes legales de los involucrados resultando para EMELNORTE el cruce de sus obligaciones por compra de energía y los subsidios que le adeuda el Estado, por un valor de 8 599 196 USD, que fue registrado mediante comprobante de diario CVD10249.

NOTA 12 PROVISIÓN ACUMULADA PARA CUENTAS INCOBRABLES

Es el valor estimado para cubrir posibles bajas de cuentas y documentos por cobrar corrientes de empresas distribuidoras y rubros por cobrar al Estado; en aplicación a la NIC 39 referente a los Instrumentos Financieros, se determinó la Política de Cuentas por Cobrar que determina que: "Al final de cada período se tendrá provisionado el 100% de las cuentas vencidas de abonados de más de 360 días, de acuerdo al reporte de antigüedad de cartera preparado por el Departamento Comercial, y el 100% del Saldo de las Cuentas por cobrar al Estado por concepto de Tarifa de la Dignidad , Ley del Anciano, y Subsidio a entidades Deportivas de 2 años anteriores al corriente", de esto se desprende el siguiente cuadro:

Prácticamente nulo

CONCEPTO	Diciembre 31, 2016 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
Cartera vencida Clientes más de 360 días	813 431	593 473
Cuentas por cobrar Estado (saldo 2 años anteriores)	13 653 483	15 614 393
Provisión necesaria	2 693 350	2 038 629
Provisión existente	2 473 392	2 808 040
Ajuste	219 858	0
Provisión Total	2 693 350	2 808 040

Por motivos de la situación económica que atraviesa el Estado Ecuatoriano la asignación de recursos para cubrir los subsidios resultantes del pliego tarifario establecido ha sido nula, sumado a esto los procesos de cruce de cuentas entre los agentes del mercado eléctrico, para la compensación de deudas con el déficit tarifario, y que por consiguiente los saldos que se mantienen en los estados financieros por concepto de Diferencial Tarifario son significativos, no se ha procedido a la determinación de la provisión de dichas cuentas; en tal virtud, la provisión existente se considera suficiente y razonable para cubrir los montos de las cuentas de acuerdo a la política respectiva.

NOTA 13 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

En esta cuenta se registran los valores incluidos en las facturas de los abonados, correspondientes a terceros. Al momento de ser cobrados, en el sistema de recaudación se convierten en pasivos corrientes.

El saldo al 31 de diciembre de 2015, es de 8 446 771 USD, de acuerdo a la siguiente tabla:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
681101	GARANTÍAS DE PROVEEDORES	859 676	1 195 384
681102	GARANTÍAS DE CONTRATISTAS	6 410 603	6 377 218
681103	GARANTÍAS DE SERVICIOS	37 160	233 855
681104-05	OTROS	1 235	21 016
68212	VALORES TERCEROS (T. BOMB, BASURA, OTROS)	1 038 099	828 148
TOTAL		8 446 771	8 655 600

Continúa [3

CUENTAS DE PASIVO

NOTA 14 PASIVO CORRIENTE

Esta cuenta representa las obligaciones contraídas por la entidad a corto plazo dentro de las cuales se puede citar: Documentos por Pagar, que corresponde a los valores pendientes de cancelar por concepto de los comprobantes de pago realizados durante el ejercicio económico, el saldo al 31 de diciembre de 2015 es de 319 897 USD, valores que serán liquidados en los primeros días del mes de enero del año 2016.

Además, existen Otras Obligaciones, que comprenden los valores que la Empresa debe pagar dentro del plazo de un año, para los que no se ha previsto su registro en otras cuentas. El valor más representativo corresponde a los valores por pagar por la compra de energía para la reventa y los valores de jubilación patronal de obreros y servidores en su porción corriente.

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 ascendió a 15 652 434 USD, tal como se detalla en el siguiente cuadro:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2016 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
211101	DOCUMENTOS POR PAGAR	319 897	113 470
212101004	OBLIGACIONES CON EL IESS	216 832	194 812
212101001-08	PROVISIÓN CONTRATO COLECTIVO	234 456	1 103 866
212130001	PROVEEDORES	537 750	682 787
212132001	CUENTAS POR PAGAR COMPRA DE ENERGÍA	8 835 468	12 715 346
212101001	PERSONAL DE LA EMPRESA	418 847	318 629
212101003	PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL - CORRIENTE	2 040 000	2 600 000
212101020	VALORES DE TERCEROS POR PAGAR	2 076 144	958 155
212190001	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	653 780	128 088
212134-35	GARANTÍAS	319 780	0
TOTAL		15 652 434	18 795 263

Cabe señalar que, dentro de las asignaciones recibidas por el Estado Ecuatoriano se encuentran las relacionadas al Programa de Eficiencia Energética para la Cocción por Inducción y Calentamiento de Agua con Electricidad en Sustitución del GLP en el Sector Residencial - PEC, que al 31 de

diciembre de 2015 asciende a 1 193 203 USD entre fondos recibidos y recaudados por las instalaciones efectuadas, al cierre del ejercicio no existe un procedimiento preciso por parte del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, sobre el tratamiento de estos fondos administrados, razón por la cual y a fin de no afectar los resultados del período, hasta no tener la disposición efectiva, estos recursos de registrarán como un pasivo de la Empresa.

NOTA 15 CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Esta cuenta comprende los créditos diferidos no previstos en otras cuentas, incluyendo los valores que no pueden ser enteramente liquidados o dispuestos. El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2015, se presenta en el siguiente cuadro:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
222101	OTROS CUENTAS POR COBRAR	58 680	0
222102	DEPÓSITOS BANCARIOS PENDIENTES	133 297	27 241
222301	DEPÓSITOS DE GARANTÍA A LARGO PLAZO	2 599 217	2 424 209
TOTAL		2 791 105	2 451 451

Cabe mencionar que, dentro de los depósitos bancarios pendientes de reclasificar, se encuentran valores que no fueron identificados, y corresponden a pagos de clientes del Mercado Eléctrico Mayorista, como de abonados que los efectúan mediante débito bancario y que no han presentado la identificación del mismo, para dar de baja la cuenta por cobrar.

NOTA 16 PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL - LARGO PLAZO

Esta cuenta registra los valores que corresponden a provisiones realizadas para atender la liquidación que por jubilación patronal y otros conceptos; tengan derecho los trabajadores de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; se ha creado esta provisión a través de un estudio actuarial del año 2015, la afectación de esta cuenta fue importante durante el ejercicio económico 2015, *revisión y del f3*

por el cambio del método de cálculo de las pensión a percibir por parte de los obreros y servidores beneficiarios.

La NIC 37 en su párrafo 59 dispone: "Las provisiones deben ser objeto de revisión al final de cada período sobre el que se informa, y ajustadas consiguientemente para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible. En el caso de que no sea ya probable la salida de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación correspondiente, se procederá a liquidar o revertir la provisión". El saldo de la provisión no corriente al 31 de diciembre de 2015 es de 21 603 863 USD, de acuerdo al siguiente detalle:

TIPO	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
232101002	Jubilación Patronal - Jubilados Actuales	8 446 147	8 856 733
232101005	Jubilación Patronal - Obreros Activos	2 387 427	1 891 194
232101003	Indemnización por Jubilación Patronal Obreros	4 878 977	3 525 856
232101008	Jubilación Patronal - Servidores públicos Activos	1 980 070	1 746 446
232101007	Indemnización por Jubilación Servidores Públicos	3 343 451	2 846 111
232101008	Retiro voluntario/ Despido Intempestivo Servidores P	607 791	263 386
Saldo provisión Final		21 603 863	18 648 726

A continuación, se resumen los valores consolidados correspondientes a la provisión por cálculo actuarial corriente y no corriente:

TIPO	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
232101002	Jubilación Patronal - Jubilados Actuales	9 646 147	9 956 733
232101003	Indemnización por Jubilación Patronal Obreros	5 298 977	4 275 856
232101005	Jubilación Patronal - Obreros Activos	2 387 427	1 891 194
232101008	Jubilación Patronal - Servidores públicos Activos	1 980 070	1 746 446
232101007	Indemnización por Jubilación Servidores Públicos	3 743 451	3 346 111
232101008	Retiro voluntario/ Despido Intempestivo Servidores	627 780	333 386
Saldo provisión Final		23 643 863	21 648 726

firmado y sellado

Del estudio actuarial se desprende que existe una pérdida actuarial en el concepto Jubilación Patronal con corte al 31 de diciembre 2015 por un valor de 436 607 USD, y por concepto de Retiro Voluntario una ganancia de 150 206 USD, por lo que se refleja el saldo neto como Otro Resultado Integral - Pérdida, por el valor de 286 401 USD.

NOTA 17 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2015, la Empresa tiene 4 litigios legales en contra por un monto de 265 650 USD, y 14 procesos iniciados en contra de terceros por un valor de 200 457 USD, por lo que en cumplimiento a lo establecido a la NIC 37, se requirió los pronunciamientos oficiales a los abogados patrocinadores, y conjuntamente con la Dirección de Asesoría Jurídica, se determinó que existía la necesidad de revelar, mas no provisionar valor alguno, al no existir indicios de que saldrán recursos de EMELNORTE por estos procesos.

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 asciende a 466 107 USD.

CUENTAS PATRIMONIALES

NOTA 18 ACCIONES NOMINATIVAS

Esta cuenta comprende el valor nominal de las acciones ordinarias o comunes suscritas, pagadas o no, sea en efectivo, bienes u otros valores. Con fecha 7 de febrero de 2011 se inscribió en el Registro Mercantil el último aumento de capital, con el que el capital social alcanzó el saldo de 66 083 553 USD, sin que hasta la fecha exista novedades a revelar, a continuación, se detallan el cuadro comparativo de la participación de los accionistas:

inmediata y sujeta a

CEDULA RUC O PASAPORTE	APELLIDOS Y NOMBRES	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
		Capital USD	% Particp.	Capital USD	% Particp.
1766135980001	MINISTERIO DE ELECTRICIDAD "M.E.E.R."	48 358 080,32	70,1507233%	48 358 080,32	70,1507233%
1760003880001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE CAYAMBE	2 814 940,60	4,2568850%	2 814 940,60	4,2568850%
1760003880001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE COTACACHI	3 008 725,88	4,5498850%	3 008 725,88	4,5498850%
1760003330001	GOBIERNO AUT.DESC.PROVIN.DE PICHINCHA	2 232 385,40	3,3781256%	2 232 385,40	3,3781256%
1060000180001	GOBIERNO AUT.DESC.PROVINCIAL DE IMBABURA	2 334 025,20	3,6319306%	2 334 025,20	3,6319306%
0460000210001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE TULCAN	1 309 730,48	1,8819311%	1 309 730,48	1,8819311%
0460000130001	GOBIERNO AUT.DESC.PROVINCIAL DEL CARCHI	1 248 304,12	1,8889785%	1 248 304,12	1,8889785%
1080000300001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE OTAVALO	2 358 102,84	3,5883857%	2 358 102,84	3,5883857%
1760003840001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNIC.DE PEDRO MONCAYO	878 438,28	1,3282548%	878 438,28	1,3282548%
1080000280001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE IBARRA	1 385 203,18	2,0881391%	1 385 203,18	2,0881391%
0460000340001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE MONTUFAR	441 504,32	0,8881002%	441 504,32	0,8881002%
1080000340001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL ANTONIO ANTE	788 778,38	1,2087370%	788 778,38	1,2087370%
1080000890001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE PIMAMPIRO	210 955,92	0,3192281%	210 955,92	0,3192281%
0460011102001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE HUACA	88 203,78	0,1488054%	88 203,78	0,1488054%
0460000480001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE ESPEJO	143 175,32	0,2188580%	143 175,32	0,2188580%
0460000720001	GOBIERNO AUT.DEC.MUNICIPAL DE BOLIVAR	128 681,04	0,1916880%	128 681,04	0,1916880%
0460000580001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE MIRA	118 797,48	0,1797888%	118 797,48	0,1797888%
2160000210001	GOBIERNO AUT.DESC.PROVIN.DE SUCUMBIOS	58 205,32	0,0850519%	58 205,32	0,0850519%
1560001080001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE SUCUMBIOS	48 242,58	0,0730024%	48 242,58	0,0730024%
1080000770001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE URCUQUI	118 925,48	0,1769358%	118 925,48	0,1769358%
1000303876	ENRIQUEZ PORTILLA ALBERTO ANTONIO	32,44	0,0000491%	32,44	0,0000491%
1000037813	ITURRALDE ESPINOZA LUIS (HEREDEROS)	29,92	0,0000453%	29,92	0,0000453%
1090013242001	SINDICATO DE CHOFERES DE IBARRA	29,92	0,0000453%	29,92	0,0000453%
1000391238	TOBAR SUBIA LARA LUIS (HRDOS)	29,88	0,0000452%	29,88	0,0000452%
1001089910	ALMEIDA CORDOVA MARIO ANTONIO	2,92	0,0000044%	2,92	0,0000044%
10900092533001	CENTRO AGRICOLA CANTONAL DE IBARRA	2,92	0,0000044%	2,92	0,0000044%
SN	COOP. UNION DE LA CRUZ DE IBARRA	2,92	0,0000044%	2,92	0,0000044%
1009882112	DAVILA HOLGUIN CARLOS AMADOR	2,92	0,0000044%	2,92	0,0000044%
1000354082	DAZA YEPEZ HERNAN RODRIGO	2,92	0,0000044%	2,92	0,0000044%
1705893877	ENRIQUEZ CEVALLOS JAIRO ALBERTO	2,72	0,0000041%	2,72	0,0000041%
1700379124	SANDOVAL AVALA JOAQUIN (Herederos)	2,92	0,0000044%	2,92	0,0000044%
1001041846	GODOY RAMIREZ GERMANICO OLDEMAR	2,04	0,0000031%	2,04	0,0000031%
1001148834	PORTILLA ROSALES FRANCISCO XAVIER	1,32	0,0000020%	1,32	0,0000020%
1001241080	JAUREGUI TOLEDO CARLOS ERNESTO	2,32	0,0000035%	2,32	0,0000035%
1101434114	CUEVA PIEDRA ERICK LUIS	1,00	0,0000015%	1,00	0,0000015%
1001133083	DE LA PORTILLA VERA MARIA ZOILA	1,00	0,0000015%	1,00	0,0000015%
0501578037	FREIRE CARRERA SILVIA MERCEDES	1,00	0,0000015%	1,00	0,0000015%
1001214020	HIDROBO ESTRADA ANGEL PATRICIO	1,00	0,0000015%	1,00	0,0000015%
0700433287	VILLAFUERTE VASCO EDGAR MELQUICEDEC	1,00	0,0000015%	1,00	0,0000015%
1000808887	CABEZAS BUSTOS RODRIGO GERMAN	0,84	0,0000010%	0,84	0,0000010%
0491501842001	EMPRESA EMELNORTE SECC.CARCHI	0,84	0,0000010%	0,84	0,0000010%
1001481027	CRESPO BRAVO LUIS IVAN	0,84	0,0000010%	0,84	0,0000010%
1702300003	OAVILA GORDON EDGAR MIGUEL	0,84	0,0000010%	0,84	0,0000010%
1000843401	JURADO JORGE ARTURO	0,84	0,0000010%	0,84	0,0000010%
1091707808001	SINDICATO TRABAJADORES EMELNORTE	0,84	0,0000010%	0,84	0,0000010%
1704737442	CAMPOVERDE AGUILAR ANTONIO	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%

Continúa y cmo p3

1000976421	HUACA PINCHAO JOSE MARIA	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1714657051	JURADO DIAZ NORMA	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1001573359	MACHADO LOPEZ MONICA AZUCENA	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1001832649	MEJIA ARROYO ROBINSON ALEXANDER	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1001545882	MORAN SALAS ENA YOLANDA (Marcederos)	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1001357688	ORTIZ ASIMBAYA NANCY ROCHO	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1000100824	ORTIZ CASTILLO LUIS ARMANDO	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1708795539	PORTILLA ARTURO CESAR ALBERTO	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1001520327	PORTILLA ARTURO DIANA SOLEDAD	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1000774800	PORTILLA ARTURO HERMELINDA SUSANA	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1000170553	PORTILLA JULIO RENATO	0,44	0,0000007%	0,44	0,0000007%
1001394293	PROAÑO AGUINAGA LUIS ALBERTO	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1001476447	ROGEL MARIA ANGELINA	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
0400413423	ROSETO BENAVIDES RICARDO NAPOLEON	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1000540730	TORRES CARRERA HUGO ALEJANDRO	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1000701183	YEPEZ LOPEZ ROSA MARIA INES	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
SUMAN USD\$.		68 083 862,84	100%	68 083 552,84	100%

NOTA 19 APORTACIONES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Durante el año 2015 el Gobierno Nacional por intermedio del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable - MEER, fue el único en accionista que realizó aportaciones para invertir en nuevos proyectos eléctricos, tanto de generación, distribución y reducción de pérdidas. El saldo al 31 de diciembre de 2015 es de 30 791 856 USD, tal como se detalla a continuación por cada accionista:

APORTES FUTURA CAPITALIZACION		
APellidos y Nombres	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENER.RENO.	29 074 041,64	21 313 606,43
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. TULCAN	773 950,30	773 950,30
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. IBARRA	331 076,75	331 076,75
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. CAYAMBE	119 708,28	119 708,28
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. PEDRO MONCAYO	130 823,74	130 823,74
GOB. AUTO. DESCEN. PROV. DE IMBABURA	85 739,71	85 739,71
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. COTACACHI	46 348,77	46 348,77
GOB. AUTO. DESCEN. PROV. DE PICHINCHA	35 173,04	35 173,04
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. MONTUFAR	64 488,25	64 488,25
GOB. AUTO. DESCEN. PROV. DEL CARCHI	27 399,80	27 399,80
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. OTAVALO	21 056,88	21 056,88
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. ESPEJO	18 318,78	18 318,78
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. BOLIVAR	14 167,29	14 167,29
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. ANTONIO ANTE	9 186,62	9 186,62
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. PIMAMPIRO	10 219,69	10 219,69
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. HUACA	3 108,70	3 108,70
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. MIRA	1 790,18	1 790,18
GOB. AUTO. DESCEN. PROV. DE SUCUMBIOS	832,57	832,57
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. SUCUMBIOS	24 003,46	24 003,46
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. URCUQUI	313,35	313,35
TOBAR SUBIA LUIS CRISTOBAL	0,08	0,08
PORTILLA ROSALES FRANCISCO XAVIER	0,03	0,03
ALMEIDA GORDOVA MARIO ANTONIO	0,02	0,02
CAMPOVERDE AGUILAR ANTONIO	0,02	0,02
CENTRO AGRICOLA CANTONAL IBARRA	0,02	0,02
COOPERATIVA UNION DE LA CRUZ	0,02	0,02

CUEVA PIEDRA ERICK LUIS	0,02	0,02
DAVILA HOLGUIN CARLOS AMADOR	0,02	0,02
DAZA YEPEZ HERNAN RODRIGO	0,02	0,02
DE LA PORTILLA VERA ZOILA MARIA	0,02	0,02
ENRIQUEZ CEVALLOS ALBERTO	0,02	0,02
ENRIQUEZ PORTILLA ALBERTO ANTONIO	0,02	0,02
FREIRE CARRERA SILVIA MERCEDES	0,02	0,02
HIDROBO ESTRADA ANGEL PATRICIO	0,02	0,02
HUACA PINCHAO JOSE MARIA	0,02	0,02
ITURRALDE LUIS	0,02	0,02
JURADO DIAZ NORMA	0,02	0,02
MACHADO LOPEZ MONICA AZUCENA	0,02	0,02
MEJIA ARROYO ROBINSON ALEXANDER	0,02	0,02
MORAN SALAS EMA YOLANDA	0,02	0,02
ORTIZ ASIMBAYA NANCY ROCIO	0,02	0,02
ORTIZ CASTILLO LUIS ARMANDO	0,02	0,02
PORTILLA ARTURO CESAR ALBERTO	0,02	0,02
PORTILLA ARTURO DIANA SOLEDAD	0,02	0,02
PORTILLA ARTURO HERMELINDA SUSANA	0,02	0,02
PORTILLA RENATO	0,02	0,02
PROANIO AGUINAGA LUIS ALBERTO	0,02	0,02
ROGEL MARIA ANGELINA	0,02	0,02
ROSETO BENAVIDES RICARDO NAPOLEON	0,02	0,02
SANDOVAL AYALA JOAQUIN OSWALDO (HEREDERO)	0,02	0,02
SINDICATO CHOFERES DE IBARRA	0,02	0,02
TORRES CARRERA HUGO ALEJANDRO	0,02	0,02
VILLAFUERTE VASCO EDGAR MELQUIDECEC	0,02	0,02
YEPEZ LOPEZ ROSA MARIA	0,02	0,02
TOTAL	30 791 868,41	23 031 421,20

NOTA 20 RESERVAS

Reserva Legal esta cuenta registrará los valores que destinen o asignen los accionistas de sus ganancias, dentro de lo que imponen las leyes sobre la materia. El artículo 297 de la Ley de Compañías dispone lo siguiente: "Salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social." En el presente ejercicio económico al existir una pérdida no se registró variación en esta cuenta, por lo que el saldo al 31 de diciembre de 2015, es de 809 928 USD.

OTRAS RESERVAS

(321103001 - Reserva por Valuación) Esta cuenta es el resultado de la valuación de activos con valor de reposición a nuevo; registrada con corte al 31 de diciembre de 2002. En aplicación a la resolución No. 00.Q.ICI.013 publicada en el Registro Oficial No. 34 de 13 de marzo de 2000.

revisada y a cte. p3

Al 31 de diciembre de 2015 la cuenta tiene con saldo, de 12 001 672 USD.

(321103002 - Reserva de Capital) Esta cuenta comprenderá las reservas estatutarias de la Empresa, que no se hayan considerado en otras cuentas.

Al 31 de diciembre del 2015 la cuenta presenta un saldo de 9 833 287 USD.

(321103003 - Reserva por Donación) La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 96.1.3.3.002, publicada en el Registro Oficial 894 del 24 de febrero de 1996, estableció la cuenta Reserva por Donaciones, en la misma que las Empresas Eléctricas deberán registrar las donaciones en dinero efectivo, servicios, bienes muebles e inmuebles que reciban de organismos públicos o privados, al 31 de diciembre del 2015, esta cuenta presenta un saldo de 10 927 440 USD, registrados desde el año 2001.

GRUPO DE CUENTAS	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
RESERVA LEGAL	809 928	809 928
RESERVA POR VALUACION	12 001 672	12 001 672
RESERVA DE CAPITAL	9 833 287	9 833 287
RESERVA POR DONACION	10 927 440	10 927 440
SALDO TOTAL	33 572 327	33 572 327

NOTA 21 RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES

Esta cuenta registra los resultados acumulados de años anteriores que no han sido absorbidos por las reservas de capital. Durante el ejercicio económico 2015, se realizaron movimientos significativos como son la reversión de la Provisión del Calculo Actuarial de beneficios de empleados de acuerdo al informe emitido por la firma especializada en el año 2014; así como la pérdida actuarial neta del año 2015 por 286 401 USD; además, se registró la regulación del déficit tarifario que se detalló en la nota de Cuentas por Cobrar, por un valor de 1 378 063 USD; y, el registro del reconocimiento de los pagos por importación de energía de años anteriores, por un valor de 638 486 USD, el mismo que forma parte del saldo conciliado durante el año 2015 con el CENACE.

Presentación y notas (3)

Al 31 de diciembre de 2015 el saldo de la cuenta tiene saldo negativo por 7 002 721 USD detallándose los movimientos más relevantes a continuación:

MOVIMIENTOS DE RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES	USD
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	1
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2014	7 223 993
RECLASIFICACIÓN DE PERDIDA 2014	(1 629 476)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES GANANCIA/PERDIDA CALCULO ACTUARIAL	(286 401)
RECONOCIMIENTO DEFICIT TARIFARIO 2014	1 378 083
REGISTRO PAGO TIES AÑOS ANTERIORES	638 486
OTRAS REGULACIONES	(321 945)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2015	7 002 721

NOTA 22 RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF

En esta cuenta se encuentran registrados los ajustes provenientes de la aplicación del sistema de aplicación por primera vez de acuerdo a la NIIF 1, su saldo al 31 de diciembre de 2015 es de 18 533 300 USD.

Según la Resolución de la Superintendencia de Compañías SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 14 de abril de 2011, el saldo acreedor de la cuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF, debe revelarse como parte integrante del Patrimonio.

Su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, ni será utilizado para aumentar el capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a participar del mismo. Sólo puede ser utilizado para enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus socios.

De registrase un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, lo cual no se ha realizado.

Reserva y nuevo f3

NOTA 23 RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO

El superávit del ejercicio económico 2015 asciende a 1 614 951 USD.

CUENTAS DE INGRESOS

NOTA 24 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de la cuenta al 31 de diciembre 2015 es la siguiente:

GRUPO DE CUENTA	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
INGRESO POR REVENTA DE ENERGÍA	52 710 055	49 170 808
INGRESO POR VENTA DE ENERGÍA GENERADA	1 815 794	2 072 538
OTROS INGRESOS RELACIONADOS A LA VENTA DE ENERGÍA	3 698 037	2 189 359
SALDO TOTAL	58 023 886	53 432 802

24.1 VENTA DE ENERGÍA

Esta cuenta comprende los ingresos por la reventa de energía a los abonados, al 31 de Diciembre de 2015, la cuenta presenta un saldo de 52 710 055 USD que corresponden a la facturación del año 2015, según reportes emitidos por la Dirección Comercial y registrados en el sistema contable, se puede evidenciar que existe un significativo incremento en los rubros de las tarifas residencial, comercial e industrial, que se debe a los cambios graduales de los pliegos tarifarios, dispuestos por los organismos competentes.

firmado p3

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
411101001	TARIFA RESIDENCIAL	26 629 174	24 323 428
411101002	TARIFA COMERCIAL	10 157 369	9 252 828
411101003	TARIFA INDUSTRIAL	12 410 272	12 282 637
411101004	BOMBEO DE AGUA	1 281 283	1 258 639
411101005	SERVICIO COMUNITARIO	4 373	4 312
411101007	ASISTENCIA SOCIAL	882 579	806 918
411101008	ESCENARIOS DEPORTIVOS	104 623	89 095
411101009	SERVICIO OCASIONAL	105 540	98 133
411101011	ENTIDADES OFICIALES	1 234 842	1 044 819
TOTAL		52 710 055	49 470 808

24.2 VENTA DE ENERGÍA GENERADA

En esta cuenta se registran los ingresos por la venta de energía generada bajo el esquema de facturación singularizada controlada por el Mercado Eléctrico Mayorista. El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2015, es de 1 615 794 USD, así:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
412201	VENTA DE ENERGÍA GENERADA	1 591 386	2 050 656
411204-413	INGRESOS RELACIONADOS A VENTA DE ENERGÍA	24 409	21 882
TOTAL		1 615 794	2 072 538

24.3 INGRESOS DE OPERACIÓN QUE NO SON VENTA DE ENERGÍA

Esta cuenta comprende todos los ingresos que perciba la Empresa, por los servicios relacionados con la operación, como arriendo de transformadores, postes y los originados por conexiones y reconexiones, otros servicios a abonados, déficit tarifario, entre otros.

Al 31 de diciembre de 2015, estas cuentas presentan un saldo de 3 698 037 USD.

Revisado y verificado

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
412101001	CONEXIONES	66 128	86 596
412101002	RECONEXIONES	410 790	364 699
412101003	DERECHO DE INSPECCIÓN	38	131
412101004	DERECHO DE ESTUDIOS	2	136
412101005	DERECHO DE USO DE RED POR CONTRABANDO	5 528	9 387
412101007	ARRIENDO DE PROPIEDADES E INSTALACIONES	122 368	125 595
412101008	ARRIENDOS VARIOS	205 031	125 293
412101009	DERECHO DE RED-INST. AUTOCORRECCIÓN	7 494	5 136
412101010	DERECHO ENTREGA DE ENERGÍA A TERCEROS	225	225
413101	INGRESOS POR DÉFICIT TARIFARIO	2 719 704	1 181 222
422101005	INGRESOS POR OBRAS Y CONTRATOS	160 729	260 739
TOTAL		3 698 037	2 189 359

En concordancia con lo establecido en la NIC 20, relacionada con las Contabilización de Subsidios del Gobierno, se detalla por separado el Déficit Tarifario que se lo reconoce en base a la compensación por la regulación de la tarifa del servicio eléctrico, durante el año 2015 el valor calculado y validado por el CONELEC y por la Dirección de Planificación es de 2 719 704 USD.

NOTA 25 INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN

Bajo este rubro se encuentran agrupados los ingresos ajenos a la operación, que resultan de distintas actividades complementarias que se derivan del servicio de energía eléctrica.

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de esta cuenta es de 1 605 598 USD, desglosados de la siguiente manera:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
421101001	SANCIONES Y MULTAS	4 416	5 491
421101005	OTROS INGRESOS TARIFA IVA 0%	119 552	100 293
421101006	INTERESES POR MORA Y CRÉDITOS	87 285	62 609
421101007	INTERESES EN CUENTA CORRIENTE	319	321
422101001	VENTA DE MATERIALES Y EXCESO DE ACOMETIDA	24 473	87 789
422101008	DAÑOS A PROPIEDADES E INSTALACIONES	23 247	34 717
422101007	INGRESOS POR RECOLECCIÓN DE BASURA	401 480	380 318

Arrendamiento y otros fi

422101009	CONTRIBUCIONES VARIAS 12%	86 176	99 941
422101099	OTROS INGRESOS TARIFA IVA 12%	108 203	127 710
423101005	MULTAS A CONTRATISTAS	110 810	136 393
423101011	CONTRIBUCIONES VARIAS	638 465	525 400
423101020	INDEMINIZACIONES DE SEGUROS	0	12 000
4231010	OTROS INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN	1 372	99 106
TOTAL		1 605 698	1 672 280

Dentro del reconocimiento de ingresos se incorporó como política el reconocimiento de las Donaciones (Nota 2.12.2) resultantes de las obras construidas por particulares, que pasarán a formar parte de los activos de EMELNORTE por determinarse que están en áreas públicas, y por lo tanto la empresa manejará todos los riesgos inherentes a estos bienes, durante el ejercicio económico se reconoció un total de 625 341 USD por este concepto.

CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS

NOTA 26 COSTOS DE PRODUCCIÓN

Esta cuenta comprende los costos incurridos (cancelados o no) por la supervisión general, operación y mantenimiento de todo el sistema que se considera necesario dentro de la operación, generación, y distribución del servicio eléctrico.

A continuación, se detallan los saldos de sus componentes principales al 31 de diciembre de los años 2015 y 2014:

GRUPO DE CUENTA	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
COMPRA DE ENERGÍA	30 220 630	29 680 911
MANO DE OBRA OPERACIONAL	5 029 065	5 631 447
MATERIALES	786 277	597 392
SERVICIOS	1 638 306	1 874 446
DEPRECIACIÓN PPE	5 556 148	5 869 409
OTROS COSTOS	89 111	86 700
SALDO TOTAL	43 309 636	43 740 304

financiero y lvs (1)

26.1 COSTO COMPRA DE ENERGÍA MERCADO Y AUTOGENERACIÓN

Aquí se registra el total de la compra de energía en el Mercado Eléctrico Mayorista, y la energía que de acuerdo al reporte del CENACE es generada en nuestras propias centrales.

Al 31 de diciembre de 2015 el valor del costo de la energía adquirida es de 30 220 630 USD.

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
511201002	COMPRA DE ENERGÍA MEM	30 176 808	29 627 535
511201003	COMPRA DE ENERGÍA - AUTOGENERACIÓN	43 824	53 375
TOTAL		30 220 630	29 680 911

26.2 COSTO MANO DE OBRA

Corresponde a todos los pagos realizados por concepto de mano de obra, tanto a personal de planta como a eventuales, y todos sus beneficios sociales que corresponden al personal que labora en las Áreas de Generación y Distribución. Al 31 de diciembre 2015 el valor por concepto de mano de obra del personal de planta es de 5 029 065 USD, además cabe informar que para el presente ejercicio económico se consolidó los costos que resultaban de la mano de obra eventual con la de planta, al ser considerada una limitante para el análisis de la información que este rubro este, en el siguiente cuadro se detallan los valores:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
5211	MANO DE OBRA PERSONAL DE PLANTA	5 029 064	5 631 447
521101001	SUELDOS, SALARIOS Y CONTRAT.SERV. OCASION.	2 008 841	1 744 130
521101002	SOBRETIEPOS U HORAS EXTRAS	388 429	421 952
521101003	SUBROGACIONES TEMPORALES Y HONORARIOS	38 408	33 926
521101004	APORTES PATRONALES	288 332	359 142
521101005	DÉCIMO TERCER SUELDO	215 772	198 231
521101008	DÉCIMO CUARTO SUELDO	71 580	59 004

en millones (\$)

521101007	FONDOS DE RESERVA	208 412	193 333
521101010	VIÁTICOS EN EL PAIS	75 003	84 870
521101011	MOVILIZACIONES	8 316	7 879
521101012	CAPACITACIÓN	153 588	88 650
521101013	PROVISIÓN OBLIGACIONES PATRONALES	1 130 584	1 310 943
521101014	GASTOS MÉDICOS	3 160	0
521101015	VACACIONES PAGADAS	118 688	43 388
521101018	ROPA DE TRABAJO	48 708	103 993
521101020	SERVICIO DE GUARDERÍA	9 470	9 789
521101021	ALIMENTACIÓN	205 187	177 152
521101022	TRANSPORTE	15 107	14 572
521101023	SUBSIDIO FAMILIAR	7 682	7 466
521101024	SUBSIDIO ANTIGÜEDAD	20 141	16 550
521	MANO DE OBRA PERSONAL EVENTUAL	0	816 477
TOTAL		5 029 085	6 631 447

26.3 COSTO MATERIALES

Al 31 de diciembre de 2015, el gasto por adquisición de materiales utilizados en la operación es de 766 277 USD, como se detalla a continuación:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
521201001	SUMINISTROS	30 840	21 339
521201002	MATERIALES	538 775	409 652
521201003	HERRAMIENTAS	27 914	11 865
521201004	COMBUSTIBLE PARA VEHÍCULOS	49 244	64 527
521201005	MATERIALES DE MANTENIMIENTO VEHICULAR	94 657	87 120
521201007	MATERIALES DE MANTENIMIENTO EQUIPOS	28 848	2 887
TOTAL		766 277	697 392

26.4 COSTO SERVICIOS

Corresponde a los gastos por servicios que se generan en la operación, al 31 de diciembre de 2015 el valor del gasto por pago de servicios necesarios en la operación es de 1 638 306 USD, de acuerdo al siguiente cuadro:

servicios y otros

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
6213	SERVICIOS		
521301001	ARRIENDO DE INMUEBLES	2 957	2 957
521301002	ARRIENDO DE VEHÍCULOS	97 329	152 379
521301003	ARRIENDO DE MAQUINARIAS	9 344	9 918
521303	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	47 378	10 554
521305	SERVICIOS PUBLICOS GENERALES	45 958	68 828
521308	SERVICIO DE PERITAJE Y AUDITORÍAS	350 044	292 135
521310	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	329 378	267 807
521311	SEGUROS Y REASEGUROS	431 115	413 579
521313	INDEMINIZACIONES	10 371	15 774
521380002	SERVICIO DE GUARDIANÍA	154 829	577 869
521390005	SERVICIOS DIVERSOS	0	2 770
521390008	CUIDADO MEDIO AMBIENTE	33 113	40 428
521399	OTROS	128 492	21 452
TOTAL		1 939 309	1 874 446

No se han presentado novedades significativas en estos rubros.

26.5 COSTO DEPRECIACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO; Y, PROVISIONES - OPERATIVO

Esta cuenta comprende el valor de la depreciación correspondiente a los bienes e instalaciones eléctricas depreciables, que se hallen en servicio y se utilizan en el área operativa, al 31 de diciembre de 2015 la cuenta presenta un saldo de 5 556 148 USD, de acuerdo al siguiente detalle:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
5214	GASTOS DE DEPRECIACIÓN	5 556 148	5 373 869
521314	DETERIORO DE INVENTARIOS	0	495 540
TOTAL		5 556 148	5 869 409

En relación al valor de la provisión por concepto de deterioro de inventarios, tal como se lo detalló en la Nota 7 Inventarios, es necesario mencionar que no existió la necesidad de generar una provisión adicional a la existente.
Financiamiento y más

ya que se considera esta como adecuada y suficiente para cubrir las futuras bajas de material por obsolescencia tanto física como técnica.

26.6 OTROS COSTOS DE OPERACIÓN

Agrupar otros costos relacionados a la operación y que su principal componente es el Gasto de obras y contratos que refleja todos los materiales utilizados en la construcción de obras de mantenimiento y construcción de particulares, los mismos que reflejan un saldo al 31 de diciembre de 2015 de 99 111 USD conforme al siguiente cuadro resumen:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
532101001	GASTOS POR OBRAS Y CONTRATOS	99 111	88 700
TOTAL		99 111	88 700

NOTA 27 GASTO DE VENTAS

Agrupar los gastos resultantes por remuneraciones y beneficios sociales del personal que labora en el área comercial; y, los rubros destinados a la comercialización del servicio de energía eléctrica. Al 31 de diciembre de 2015 los valores por estos conceptos ascienden a 8 886 655 USD, como se detalla en el siguiente cuadro:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
5211	MANO DE OBRA PERSONAL DE PLANTA	5 280 280	4 921 836
521101001	SUELDOS, SALARIOS	2 325 093	2 043 829
521101002	SOBRETIEMPOS U HORAS EXTRAS	145 138	130 124
521101003	SUBROGACIONES TEMPORALES Y HONORARIOS	37 034	60 320
521101004	APORTES PATRONALES	286 239	254 704
521101005	DÉCIMO TERCER SUELDO	214 498	190 733
521101008	DÉCIMO CUARTO SUELDO	99 608	88 678
521101007	FONDOS DE RESERVA	204 855	188 615
521101010	VIÁTICOS EN EL PAIS	12 054	13 714
521101011	MÓVILIZACIONES	6 547	9 889
521101012	CAPACITACIÓN	29 680	23 183
521101013	PROVISIÓN OBLIGACIONES PATRONALES	1 362 419	0

Finanzas y crédito f3

521101014	GASTOS MÉDICOS	3 160	0
521101015	VACACIONES PAGADAS	159 213	58 204
521101018	ROPA DE TRABAJO	39 320	84 154
521101020	SERVICIO DE GUARDERÍA	12 555	7 486
521101021	ALIMENTACIÓN	271 390	243 284
521101022	TRANSPORTE	28 469	27 225
521101023	SUBSIDIO FAMILIAR	7 240	7 730
521101024	SUBSIDIO ANTIGÜEDAD	15 750	13 570
5211	MANO DE OBRA PERSONAL EVENTUAL	0	54 432
521103001	SERVICIO MANO DE OBRA	0	54,432
5212	MATERIALES	219 692	200 152
521201001	SUMINISTROS	112 484	136 275
521201002	MATERIALES	35 899	3 892
521201003	HERRAMIENTAS	13 199	3 284
521201004	COMBUSTIBLE PARA VEHÍCULOS	23 273	24 845
521201005	MATERIALES DE MANTENIMIENTO VEHICULAR	34 857	32 276
521201007	MATERIALES DE MANTENIMIENTO EQUIPOS		
5213	SERVICIOS	3 406 704	2 815 184
521301001	ARRIENDO DE INMUEBLES	21 598	19 659
521301002	ARRIENDO DE VEHÍCULOS	587 919	520 592
521303	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	5 344	13 734
521305	SERVICIOS PÚBLICOS GENERALES	149 153	135 188
521310	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	97 756	74 855
521311	SEGUROS Y REASEGUROS	41 846	37 598
521312	GASTOS DE GESTIÓN	0	0
521317	SERVICIOS RELACIONADOS A LA FACTURACIÓN	2 093 324	1 934 870
521390001	SERVICIO DE RECAUDACIÓN DE CARTERA	22 680	23 082
521390002	SERVICIO DE GUARDIANÍA	387 074	55 035
521390005	SERVICIOS DIVERSOS	12	573
TOTAL		8 886 655	6 515 201

NOTA 28 GASTO DE ADMINISTRACIÓN

Agrupar los gastos resultantes por remuneraciones y beneficios sociales del personal que labora en el área administrativa, y todos los rubros de materiales y servicios utilizados en estas dependencias, así tenemos:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
5211	MANO DE OBRA PERSONAL DE PLANTA	3 141 017	2 884 328
521101001	SUELDOS, SALARIOS Y CONTRAT.SERV. OCASION.	1 545 536	1 264 612
521101002	SOBRETIEPOS U HORAS EXTRAS	40 467	32 031
521101003	SUBROGACIONES TEMPORALES Y HONORARIOS	52 261	41 966

521101004	APORTES PATRONALES	169 803	136 855
521101005	DÉCIMO TERCER SUELDO	144 180	117 651
521101008	DÉCIMO CUARTO SUELDO	43 992	34 534
521101007	FONDOS DE RESERVA	128 724	109 988
521101010	VIÁTICOS EN EL PAIS	33 985	22 262
521101011	MOVILIZACIONES	10 980	8 415
521101012	CAPACITACIÓN	20 774	25 684
521101013	PROVISIÓN OBLIGACIONES PATRONALES	708 342	0
521101014	GASTOS MÉDICOS	3 160	0
521101015	VACACIONES	71 212	28 033
521101018	ROPA DE TRABAJO	15 720	7 082
521101019	GASTOS DE RESIDENCIA	14 219	30 600
521101020	SERVICIO DE GUARDERÍA	7 502	7 403
521101021	ALIMENTACIÓN	115 227	94 204
521101022	TRANSPORTE	12 516	10 532
521101023	SUBSIDIO FAMILIAR	725	588
521101024	SUBSIDIO ANTIGÜEDAD	1 733	1 068
5211	MANO DE OBRA PERSONAL EVENTUAL	374	90 873
521103001	SERVICIO MANO DE OBRA	0	90 720
521102002	DIETAS A MIEMBROS DEL DIRECTORIO	374	153
6214	GASTOS DE DEPRECIACION - ADMINISTRATIVO	337 632	456 375
521401001	DEPRECIACIÓN	337 632	456 375
6212	MATERIALES	92 112	99 180
521201001	SUMINISTROS	55 568	61 440
521201002	MATERIALES	6 195	1 930
521201003	HERRAMIENTAS	10 122	9 332
521201004	COMBUSTIBLE PARA VEHÍCULOS	9 851	10 103
521201005	MATERIALES DE MANTENIMIENTO VEHICULAR	10 378	16 376
6213	SERVICIOS	2 071 952	1 298 367
521301001	ARRIENDO DE INMUEBLES	8 416	8 064
521301002	ARRIENDO DE VEHÍCULOS	116 009	77 988
521303	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	110 391	105 089
521305	SERVICIOS PUBLICOS GENERALES	104 241	75 893
521308	SERVICIO DE PERITAJE Y AUDITORÍAS	68 797	20 837
521308	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES OFICIALES	865 899	514 579
521310	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	83 608	63 231
521311	SEGUROS Y REASEGUROS	32 933	33 692
521312	GASTOS DE GESTIÓN	5 547	29 320
521313	OTRAS INDEMINIZACIONES	87 811	82 427
521314	CUENTAS INCOBRABLES	219 958	0
521390002	SERVICIO DE GUARDIANÍA	232 244	192 623
521390005	SERVICIOS DIVERSOS	0	2 154
631101099	AMORTIZACIÓN SOFTWARE	136 098	85 347
631101099	OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	0	7 124
TOTAL		6 643 087	3 916 043

cinco mil y noventa y tres

NOTA 29 GASTOS FINANCIEROS

Esta cuenta comprende los pagos efectuados por concepto de comisiones, mantenimiento de cuentas y servicios relacionados con el manejo de los recursos económicos a través de las entidades financieras, así como el servicio del transporte de valores, dando al 31 de diciembre de 2015 un saldo de 175 254 USD.

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
532101001	GASTOS FINANCIEROS	175 254	173 537
TOTAL		175 254	173 537

NOTA 30 IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la Renta se calcula aplicando la tarifa del 22% (15% si se reinvierte) a las utilidades gravables del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2015, EMELNORTE a partir de la promulgación en el Registro Oficial 48 del 16 de octubre de 2009, se encuentra regida por la Ley Orgánica de Empresas Públicas, por lo que está exenta del pago de este impuesto.

NOTA 31 AJUSTES Y/O RECLASIFICACIONES

Como resultado de la re expresión de los saldos presentados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, a continuación, se describen los ajustes y/o reclasificaciones registrados, para determinar los saldos iniciales del período 2015:

absentes { }

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL NORTE S.A. EMELNORTE
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA)

	Balance Informe de Auditoría 31/12/2014	Reclasificaciones		Balance Superintendencia de Compañías 31/12/2014
		Debe	Haber	
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE:				
Efectivo y equivalente de efectivo	15 222 043	0	0	15 222 043
Cuentas y Documentos por cobrar	7 550 011	538 650	0	8 088 681
Inventarios	5 559 735	0	0	5 559 735
Pagos Anticipados	3 553 430	0	0	3 553 430
Total Activo Corriente	31 885 219	538 650	0	32 421 869
ACTIVO NO CORRIENTE:				
Propiedad Planta y Equipo	101 142 607	0	0	101 142 607
Otros activos no corrientes	16 916 133	0	0	16 916 133
Total Activo No Corriente	118 058 740	0	0	118 058 740
TOTAL ACTIVOS	149 943 959	538 650	0	150 480 608
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE:				
Cuentas y Documentos por pagar	113 470	0	0	113 470
Cuenta por pagar Relacionados	12 715 348	0	538 650	13 251 998
Otros Beneficios empleados	4 217 407	0	0	4 217 407
Otros pasivos corrientes	1 749 040	0	0	1 749 040
Total Pasivo Corriente	18 795 263	0	538 650	19 331 913
PASIVO NO CORRIENTE:				
Cuentas por Pagar	2 451 451	0	0	2 451 451
Provisión Beneficios Empleados	18 948 726	0	0	18 948 726
Total Pasivo No Corriente	21 400 177	0	0	21 400 177
TOTAL PASIVO	40 195 440	0	538 650	40 732 089
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
Capital Suscrito	66 083 553	0	0	66 083 553
Aporte futura capitalización	23 031 421	0	0	23 031 421
Reservas	33 572 327	0	0	33 572 327
Otros Resultados Acumulados	3 623 668	0	3 700 428	7 223 994
Resultados adopción primera vez NIIF	(18 533 300)	0	0	(18 533 300)
Resultado del ejercicio (Superávit/Déficit)	2 070 950	3 700 428	0	(1 629 476)
	109 748 519	3 700 428	3 700 428	109 748 519
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	149 943 959	4 237 076	4 237 076	150 480 608

Auditoría y n.º. jr

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL NORTE S.A. EMELNORTE
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA)

	Balance Informe de Auditoría 31/12/2014	Reclasificaciones		Balance Superintendencia de Compañías 31/12/2014
		Debe	Haber	
INGRESOS:				
Ingresos operacionales	53 432 802	0	0	53 432 802
Ingresos no operacionales	1 672 280	0	0	1 672 280
TOTAL INGRESOS	55 105 092	0	0	55 105 092
COSTOS Y GASTOS:				
Costos de generación y distribución	42 428 361	1 310 943	0	43 740 304
Gastos de venta	6 515 201	1 476 403	0	7 991 604
Gastos de administración	3 916 043	913 080	0	4 829 123
Gastos financieros	173 537	0	0	173 537
TOTAL COSTOS Y GASTOS	53 034 142	3 700 426	0	56 734 569
UTILIDAD Y/O PÉRDIDA	2 070 950	3 700 426	0	(1 629 476)

NOTA 32 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 fueron legalizados por la Administración de la Empresa el 29 de febrero de 2016, y serán presentados al Directorio de la Empresa para su aprobación.

problemas y de los

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL NORTE S.A. EMELNORTE

SECCIÓN II

RESULTADOS DE LA AUDITORÍA

Ibarra, 2 de septiembre de 2016

Señores
Presidente Ejecutivo y Miembros del Directorio
EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL NORTE S.A. EMELNORTE
Presente

De mi consideración:

Como parte de nuestra auditoría a los estados financieros de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, por el año terminado al 31 de diciembre de 2015, sobre los cuales emitimos nuestro dictamen en la primera sección de este informe, consideramos la estructura de control interno, a efectos de determinar nuestros procedimientos de auditoría, en la extensión requerida por las Normas Internacionales de Auditoría y Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Bajo estas normas, el objeto de dicha evaluación fue establecer un nivel de confianza en los procedimientos de contabilidad y de control interno.

Nuestro estudio y evaluación del control interno, nos permitió además, determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, por el año terminado al 31 de diciembre de 2015, y no tenía por objeto detectar todas las debilidades que pudiesen existir en el control interno, pues fue realizada en base de pruebas selectivas de los registros contables y la respectiva documentación sustentatoria. Sin embargo, esta evaluación reveló ciertas condiciones reportables, que pueden afectar a las operaciones de registro, proceso, resumen y los procedimientos para reportar información financiera uniforme, con las afirmaciones de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, en los estados financieros.

*Atentamente,
[Firma]*

Las principales condiciones reportables que se detallan a continuación, se encuentran descritas en los comentarios, conclusiones y recomendaciones. Una adecuada implantación de estas últimas, permitirá mejorar las actividades administrativas y financieras de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE.

Atentamente,



Edgar Ortega Haro
Representante Legal



CPA. Luis Cabrera Ballesteros
Gerente de Auditoría

CAPITULO I

CONTROL INTERNO

Seguimiento al cumplimiento de las recomendaciones de Auditoría Externa

Kreston Audit Services Ecuador Cía. Ltda., realizó la auditoría a los estados financieros de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, por los ejercicios económicos de los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, producto de lo cual se emitió el informe DR7-DPI-AE-023-2015, que fue aprobado por la Contraloría General del Estado el 13 de agosto de 2015, y remitido a la entidad mediante oficio 0105-DR7-AE de 4 de septiembre de 2015. El informe contiene 4 recomendaciones, de las cuales 3, que corresponden a las recomendaciones 2, 3 y 4 fueron aplicadas, y una que corresponde a la recomendación 1, no ha sido cumplida. En lo que respecta al cumplimiento de la recomendación 2, que dispone al Responsable de la Sección Bienes, realizar constataciones físicas de los bienes de larga duración de manera periódica bajo mecanismos que permitan conciliar con los saldos contables y establecer su real custodia, ubicación y estado de conservación, esta se cumplió a través de la aplicación de dos mecanismos:

- **Bienes de tenencia Individual:** El Contador General mediante oficio EMELNORTE-DF-DC-2016-0004 de 26 de agosto de 2016, informó que durante el año 2015 se efectuó la constatación física de los bienes de tenencia Individual de los servidores y trabajadores de la entidad, que forman parte de la propiedad, planta y equipo, que representan el 31,76% del saldo de la cuenta. Esta constatación física dispone de las respectivas actas, que evidencian el cumplimiento de lo recomendado por la auditoría externa del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2014.
- **Bienes de acceso público:** Estos bienes están constituidos por activos del sistema de distribución (54.94%), instalaciones generales (6.54%), líneas de subtransmisión (5.95%), subestaciones de transmisión (terrenos 0.56%), centrales hidroeléctricas (terrenos 0.26%) que representan en total el 68.24 % del total de activos registrados como propiedad, planta y equipo, al 31 de diciembre de 2015. En relación a la constatación de estos bienes, el Contador General en la comunicación referida en el anterior párrafo, informó que estos activos:
Asentado y cinco (5)

“... corresponden a las instalaciones de la Empresa que por su cantidad y ubicación geográfica en toda el área de concesión su control se efectúa a través de la aplicación de otros métodos que están establecidos en Emelnorte como es el Sistema de Georeferenciación (SIG) para lo cual se utilizan el sistema informático ARGIS, en el cual cada uno de los componentes de los equipos utilizados para la distribución de la energía eléctrica están ingresados, referenciados y clasificados en una base de datos la cual está en constante actualización y control, por lo cual la totalidad de las instalaciones (de acceso público) de distribución están bajo un estricto control de manera continua por parte del Departamento SIG (Sistema de Información Georeferenciada) (...).”

Recomendación incumplida

“... Seguimiento al cumplimiento de recomendaciones (...).”

“... Al Presidente Ejecutivo.- Dispondrá a la responsable de la Unidad de Asesoría Jurídica, la aplicación y verificará el cumplimiento oportuno de todas las recomendaciones emitidas en los informes de auditoría interna y externa, a fin de mejorar el control de las operaciones administrativas y financieras de la empresa (...).” (Recomendación 1)

Situación actual

En el Informe de auditoría de los Estados Financieros de EMELNORTE por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se señala que la Responsable de Asesoría Jurídica inició los trámites para la legalización de la propiedad de los terrenos, sin que estas gestiones hayan sido concluidas por falta de identificación y documentación de los bienes inmuebles utilizados por la Empresa, por lo que la observación se mantiene como incumplida.

A la fecha de la auditoría que ejecuta UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda., por el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015, se verificó que la recomendación se mantiene como no cumplida, por cuanto no se ha logrado la legalización de todos los terrenos donde funcionan las centrales hidroeléctricas y subestaciones de propiedad de la Empresa.

Mediante comunicaciones AS-CGE-AE-EMELNORTE-2016-044 del 5 de agosto de 2016, además de la 68 y 71 del 16 de agosto de 2015; se comunicó de estos hechos al Presidente Ejecutivo en funciones a partir del 14 de mayo de 2015, a la Directora Financiera que actuó durante el período comprendido entre el 2 de junio de 2015 y el 31

de diciembre de 2015, y al Asesor Jurídico en funciones desde el 21 de julio hasta el 31 de diciembre de 2015.

El Asesor Jurídico con memorando EMELNORTE-AJ-2016-0248-MM del 17 de agosto de 2016 dirigido al Presidente Ejecutivo, manifestó lo siguiente:

"... Con Memorando No. EMELNORTE-PE-2016-0004-MM del 4 de enero de 2016 firmado por el Presidente Ejecutivo de EMELNORTE, en base a la sesión ordinaria del Directorio de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A., realizado el 9 de diciembre del 2015, respecto a los Informes del Comisario a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2014, solicitando a la Administración, el cumplimiento de las recomendaciones que se emiten en los Informes antes indicados. - Con Memorando Nro. EMELNORTE-AJ-2016-0086-MM del 15 de marzo del 2016, Asesoría Jurídica solicita la respectiva certificación presupuestaria y disponibilidad económica, para la contratación del patrocinio jurídico, obteniendo respuesta favorable con Memorando Nro. EMELNORTE-DF-2016-MM del 18 de marzo de 2016 firmado por ... Directora Financiera (E) (...)"

Con fecha 17 de agosto de 2016, el Asesor Jurídico mediante memorando EMELNORTE-AJ-2016-0249-MM remitió al Presidente Ejecutivo el memorando EMELNORTE-AJ-2015-0359-MM del 18 de diciembre de 2015, que contiene el Informe ejercicio económico 2015, del que se desprende lo siguiente:

"... la Dirección de Asesoría Jurídica, en virtud de las insistentes recomendaciones realizadas por los órganos de control, a fin de dar cumplimiento a las mismas, impulsó, como últimas gestiones en los Registros de la Propiedad de los cantones Cayambe, Otavalo e Ibarra para subsanar de manera previa, tres inmuebles de propiedad de Emelnorte, y una vez que se obtuvo información de dichas dependencias, se ha depurado el listado final de los Inmuebles, a fin de dar inicio al proceso de contratación pública para cuyo efecto Asesoría Jurídica contando con el borrador de los pliegos del proceso, solicitó a la Dirección Financiera la certificación presupuestaria para satisfacer dicha contratación programada; sin embargo, dentro del período de transición de cambio de autoridades y directores de Emelnorte, específicamente de esta dirección, al observar y analizar el tema concerniente a la legalización de terrenos, ha considerado incorporar y obtener mayor información técnica en los departamentos de Avalúos y Catastros de las municipalidades del área de concesión, por lo que dentro de la planificación de Asesoría Jurídica, se tienen previsto realizar el proceso de contratación pública en el año 2016 (...)"

Lo comentado por los servidores, no modifica la observación de auditoría, por cuanto, no se realizaron las gestiones para la legalización de los bienes inmuebles en referencia.

Asesor y direct. f.

Los hechos descritos se presentaron, por cuanto el Presidente Ejecutivo no dispuso ni verificó que el Asesor Jurídico, implemente procedimientos de control interno para dar cumplimiento a esta recomendación, lo que no permitió el mejoramiento de los sistemas administrativo y financiero de la entidad, inobservando el artículo 92 de la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado; y, la Norma de Control Interno 100-03, Responsables del control interno.

Por lo expuesto, los mencionados servidores incumplieron además las atribuciones y obligaciones determinadas en el artículo 77, numerales 1 y 2 letra a) de la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado.

Conclusión

Se mantiene una recomendación incumplida, que fue emitida en el informe de auditoría a los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, según consta en el informe DR7-DPI-AE-023-2015, aprobado por la Contraloría General del Estado el 13 de agosto de 2015, y remitido a la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, con oficio 0105-DR7-AE de 4 de septiembre de 2015, inobservando las disposiciones legales antes citadas, lo que no permitió el mejoramiento de los sistemas administrativo y financiero de la entidad.

Recomendación

Al Presidente Ejecutivo

1. Cumplirá y dispondrá el cumplimiento de las recomendaciones emitidas en los informes de auditoría aprobados por la Contraloría General del Estado, a fin de mejorar el control de las operaciones administrativas y financieras de la entidad.
muñta y ocho p

CAPITULO II

RUBROS EXAMINADOS

Cuentas y documentos por cobrar

El rubro Cuentas y Documentos por Cobrar presenta las siguientes observaciones:

- Cuentas por Cobrar Abonados presenta un saldo al 31 de diciembre de 2015 de 5 326 461 USD, el mismo que no se encuentra sustentado con un anexo detallado generado del sistema comercial, que incluyan información respecto al abonado, número de suministro, período de consumo, número de factura, monto, saldo de la deuda y su antigüedad, disponiéndose únicamente de información del abonado, número de suministro, número de cuotas pendientes de cobro y el saldo total de la deuda; además, el anexo de cartera presenta saldos contrarios a su naturaleza por un valor de 169 384 USD, que corresponden a valores a favor de varios clientes, que no han sido contabilizados en el pasivo.
- El saldo de la cuentas y documentos por cobrar, incluye el valor de 777 783 USD, al 31 de diciembre de 2015, que corresponde a la venta a crédito de energía eléctrica a varios abonados, el anexo proporcionado generado del sistema comercial, incluye información respecto al número de suministro, nombre del abonado y el monto total de la deuda; sin embargo, no contiene información respecto la antigüedad del saldo adeudado por número de factura, número de cuotas, valor facturado, saldo pendiente de pago y los términos de negociación acordados con el abonado.

La situación comentada dificultó determinar en forma individual por abonado, el valor adeudado, su antigüedad y clasificar las partidas como corrientes o no corrientes, inobservando el párrafo 66 de la Norma Internacional de Contabilidad 1, que en la parte pertinente señala:

"... Una entidad clasificará un activo como corriente cuando: - (a) espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; - (b) mantiene el activo principalmente con fines de negociación; - (c) espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del periodo y nueve (9)

período sobre el que se informa; o - (d) el activo es efectivo o equivalente al efectivo (como se define en la NIC 7) a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un ejercicio mínimo de doce meses después del ejercicio sobre el que se informa. - Una entidad clasificará todos los demás activos como no corrientes (...)"

Situación que se presentó por cuanto las Directoras Financieras, durante sus respectivos períodos de actuación, y el Contador General, no requirieron información detallada a la Dirección Comercial de los valores adeudados por los abonados, su antigüedad y la existencia de saldos contrarios a la naturaleza de las cuentas y documentos por cobrar, para posibilitar que el área contable disponga de datos, que le permita clasificar la información generada contablemente y su cruce con los anexos.

Lo antes comentado fue comunicado a las Directoras Financieras, que cumplieron sus funciones en los períodos del 1 de enero al 13 de mayo de 2015; y, del 2 de junio al 31 de diciembre de 2015; a los Directores Comerciales en funciones desde el 1 de enero al 13 de julio de 2015; y, del 14 de julio al 31 de diciembre de 2015; y, al Contador General, mediante comunicaciones AS-CGE-AE-EMELNORTE-2016-050, 51, 52, 53 y 54, de 16 de agosto de 2016, con el fin de conocer sus criterios respecto a los temas antes referidos.

Mediante oficio EMELNORTE-DF-DEE-2016-0058-O, de 19 de agosto de 2016, la Directora Financiera, que actuó durante el período del 1 de enero al 13 de mayo de 2015, mencionó lo siguiente:

"... Al respecto, se debe mencionar que la identificación de abonados, números de facturas, valores, el control, seguimiento, acciones de recuperación, sobre la cartera, es de responsabilidad de la Dirección Comercial y del Departamento de Recaudación quienes con el apoyo del Sistema Comercial, han conformado un equipo de trabajo para cumplir con todas las actividades inherentes a la facturación y recaudación mensual de 220.000 abonados. – La responsabilidad de la Dirección Financiera, es la de registrar de forma macro, la facturación de su recaudación y el establecimiento de provisiones para las cuentas incobrables, en base a la información reportada del sistema Comercial (...)"

El Director Comercial en funciones a partir del 14 de julio de 2015, mediante oficio EMELNORTE-DC-2016-0009-OF de 25 de agosto de 2016, manifestó lo siguiente:

Alcántara

"... Los reportes para el control de la cartera que están establecido en el sistema comercial SIEEQ, permiten obtener la información por tipo de tarifa y por antigüedad de saldos de cartera vencida, misma que se genera mediante el aplicativo "DISCOVERER"; el reporte entregado para el examen de auditoría con la información del número de suministro, monto y número de meses adeudados, fue atendido mediante requerimiento a la Dirección de Tecnologías (...)"

El Director Comercial en funciones desde el 1 de enero al 13 de julio de 2015, con oficio EMELNORTE-DC-DAM-2016-0016 del 26 de agosto de 2016, expuso lo siguiente:

... En éste año está proyectado la implementación de un nuevo sistema en EMELNORTE, mismo que será aplicado en todo el sector eléctrico a nivel nacional; por lo que la actual Administración solicitará se implemente los reportes en el esquema que ustedes requieren, los mismos que servirán como sustento de las cuentas contables y de diagnóstico para la toma de decisiones en lo que respecta a la cartera (...)"

El Contador General mediante oficio EMELNORTE-DF-DC-2016-0004 de 26 de agosto de 2016, mencionó lo siguiente:

"... Al respecto cabe manifestar que la información contable constante en los Estados Financieros referente a los saldos de cuentas por cobrar abonados está sustentada en un reporte presentado por la Dirección Comercial responsable de la administración de la información (...), debiéndose considerar las competencias de cada una de las dependencias, ya que con disposición administrativa de fin de año Nro. EMELNORTE -PE-2015-0980-MM se solicitó a la Dirección Comercial el saldo de la cartera y sus respectivos componentes, información con la cual se efectuó la respectiva conciliación de saldos, además como hecho subsecuente mediante memorando Nro. EMELNORTE-DF-2016-0475-MM se requirió el desglose de los saldos detallados a diciembre 2015, sin tener respuesta hasta la presente fecha. - Ventas a crédito.- (...) La información al detalle se encuentra en el sistema Comercial SIEEQ pero que por limitaciones tecnológicas no se facilitó el reporte como desea auditoría externa. - Saldos contrarios a su naturaleza.- Con respecto a los saldos distintos a su naturaleza es necesario manifestar que esta información que solo es conocida y administrada en el sistema comercial SIEEQ, la misma que debería reportarse a las áreas beneficiarias de la información de acuerdo a su saldo y estado actual, pero como es de su conocimiento la dependencia tecnológica existente con el sistema informático hace que este proceso no sea viable, pese a que la información al detalle por cada uno de los abonado si se encuentra en el sistema comercial pero que no puede ser extraída y facilitaba para este proceso de auditoría. - Es importante considerar que la presencia de estas observaciones relacionadas a la cartera se generan por limitaciones en los reportes existentes desde el sistema comercial y la dependencia tecnológica que tiene Emelnorte con el sistema informático SIEEQ que es un desarrollo de la Empresa Eléctrica Quito, actualmente está en proceso de desarrollo un nuevo sistema informático comercial denominado Cisnerga que es a nivel nacional y se espera para el mes de septiembre 2016 que entre en su fase de pruebas, con lo cual a futuro se podrá contar con un amplio y completo reporteador de la información

administrada en el área comercial y reportada a esta dirección para su inclusión en los respectivos Estados Financieros (...)".

La observación descrita se mantiene, por cuanto la información relacionada con facturación y recaudación se encuentra registrada en el sistema comercial SIEEQ; sin embargo, no se pueden obtener reportes detallados de la cartera con información necesaria para fines de análisis.

Conclusión

Los valores adeudados por consumo que se presentan en las Cuentas y Documentos por Cobrar - Cuentas por Cobrar Abonados, no cuenta con un detalle que contenga información suficiente para identificar el origen, situación actual y antigüedad de los saldos adeudados; y que permita también identificar oportunamente saldos contrarios a la naturaleza de las cuentas y documentos por cobrar para permitir su reclasificación contable en forma oportuna, inobservando las disposiciones legales antes citadas; lo que no permite clasificar los valores adeudados como de corto o largo plazo y determinar la verdadera liquidez de la empresa y su capacidad de cubrir sus obligaciones corrientes.

Recomendación

A la Directora Financiera

2. Dispondrá y verificará que el Contador General requiera periódicamente a la Dirección Comercial, reportes detallados de las cuentas por cobrar abonados y definan la información que deban presentar los anexos y reportes de las Cuentas y Documentos por Cobrar, que permitan determinar los valores a cobrar a los abonados, concepto, estructura de pagos, origen de la deuda, antigüedad de los valores pendientes de cobro, a fin de clasificar los valores pendientes de cobro y presentarlos como de corto o largo plazo, y dar a conocer la verdadera liquidez de la Empresa y su capacidad de cubrir sus obligaciones de corto plazo. Además, dispondrá el análisis permanente de los saldos que se presentan con un saldo contrario a la naturaleza de las cuentas por cobrar, identificar las causas, y realizar las reclasificaciones contables que resulten pertinentes.

pendiente y de

Diferencias en el registro de la depreciación acumulada y gasto de depreciación

En relación al registro de la depreciación se presentan los siguientes comentarios:

- El valor registrado en la depreciación acumulada, presenta diferencias entre el valor presentado en el balance y los anexos que sustenta los valores registrados, por un valor de 42 578 USD, la diferencia se presenta en el rubro denominado "Centrales Hidroeléctricas" y que corresponde a la depreciación de Activos Fijos no en operación.
- Producto de la revisión de la depreciación acumulada y el gasto de depreciación de los activos registrados como Propiedad, Planta y Equipo, se determinó en la muestra analizada diferencias netas, con lo presentado en los Estados Financieros en la depreciación acumulada, por 166 945 USD; y, el gasto de depreciación, por 82 467 USD, conforme se demuestra a continuación:

Depreciación acumulada

CODIGO	NOMBRE	Saldo al 2016-12-31 (USD)		
		Según Libros	Según Auditoría	Diferencia
1212020010001	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	183 781		
1212020010002	OBRAS HIDRÁULICAS	2 328 085		
1212020010003	INSTALACIONES ELECTROMECAÑICAS	728 425		
1212020010004	OTROS EQUIPOS DE LA CENTRAL	45 884		
1212020050002	EQUIPOS DE SUBESTACIONES	2 608 816	2 674 754	(67 938)
1212020050004	CONDUCTORES Y ACCESORIOS AÉREOS DE SUBTR	522 680	534 255	(11 564)
1212020080001	POSTES, TORRES Y ACCESORIOS	6 033 841	6 006 050	27 791
1212020080002	CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	2 279 205	2 291 336	(12 131)
1212020080003	TRANSFORMADORES	2 285 478	2 250 104	35 373
1212020080005	ACOMETIDAS EN GENERAL	802 644	748 916	53 728
1212020080006	MEDIDORES DE CONSUMO	1 803 721	1 713 922	189 798
1212020080007	ALUMBRADO PÚBLICO	2 232 280	2 205 822	26 469
1212020090003	EQUIPO DE TRANSPORTE	1 808 702	1 789 884	18 818
1212020090005	HERRAMIENTAS Y EQUIPOS DE TALLER	430 702	407 887	22 815
1212020080008	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	1 205 005	1 348 094	(143 089)
		25 395 231	25 228 286	166 945

Relación y libros

Gasto depreciación

CODIGO	NOMBRE	Saldo al 2015-12-31 (USD)		
		Según Libros	Según Auditoría	Diferencia
5214010060001	POSTES, TORRES Y ACCESORIOS	1,277,396	1,260,918	26,478
5214010080005	ACOMETIDAS EN GENERAL	214,902	204,435	10,467
5214010080006	MEDIDORES DE CONSUMO	489,909	436,634	34,375
5214010080007	ALUMBRADO PÚBLICO	495,550	484,403	11,147
		2,457,757	2,376,289	82,467

- De acuerdo a la normativa que debe aplicar la Empresa, para el cálculo de la depreciación de la Propiedad, Planta y Equipo; el SUCOSE establece para los equipos de computación el 20% anual o 5 años de vida útil; sin embargo, de acuerdo a lo verificado, se evidencia la aplicación del 33% anual o 3 años de vida útil, el monto total del rubro descrito, al 31 de diciembre de 2015, asciende a 1 628 349 USD.
- En el cálculo del gasto depreciación, no fueron considerados los activos totalmente depreciados, que han sido reingresados a las bodegas de inventarios para ser reutilizados o efectuar el proceso de baja o venta; por cuanto, no se mantiene un anexo o reporte de las bajas o retiros efectuados durante el período 2015, de los diferentes rubros de Propiedad, Planta y Equipo, por un valor de 328 486 USD, lo que no permitió conocer su condición actual, valoración y la existencia real de los bienes.

Se inobservó lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 16, que respecto a la depreciación, en el párrafo 62, señala:

"... La entidad elegirá el método que más fielmente refleje el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo. Dicho método se aplicará uniformemente en todos los periodos (...)"

Igualmente, el párrafo 75 de la Norma antes citada, establece que:

"... La selección de un método de depreciación y la estimación de la vida útil de los activos son cuestiones que requieren la realización de juicios de valor. Por tanto, las revelaciones sobre los métodos adoptados, así como sobre las vidas útiles estimadas o sobre los porcentajes de depreciación, suministran a los usuarios de los estados financieros información que les permite revisar los criterios seleccionados por la gerencia de la entidad, a la vez que hacen posible

la comparación con otras entidades. Por razones similares, es necesario revelar: - (a) la depreciación del periodo, tanto si se ha reconocido en el resultado de periodo, como si forma parte del costo de otros activos; y - (b) la depreciación acumulada al término del periodo (...)".

Lo comentado refleja también el incumplimiento de la Norma 405-06 Conciliación de los saldos de las cuentas, que establece:

"... Las conciliaciones son procedimientos necesarios para verificar la conformidad de una situación reflejada en los registros contables. Constituyen pruebas cruzadas entre datos de dos fuentes internas diferentes o de una interna con otra externa, proporcionan confiabilidad sobre la información financiera registrada. Permite detectar diferencias y explicarlas efectuando ajustes o regularizaciones cuando sean necesarias. Los saldos de los auxiliares se conciliarán periódicamente con los saldos de la respectiva cuenta de mayor general, con la finalidad de detectar la existencia de errores para efectuar los ajustes correspondientes (...)".

En lo que se refiere a la baja de activos fijos, se inobserva lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 16, que en su parte pertinente señala que:

"... El importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo se dará de baja en cuentas: - (a) por su disposición; o - (b) cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición (...)".

Se inobservó además la Norma de Control Interno 406-11, Baja de bienes por obsolescencia, pérdida, robo o hurto, que señala:

"... Los bienes que por diversas causas han perdido utilidad para la entidad o hayan sido motivo de pérdida, robo o hurto, serán dados de baja de manera oportuna. - Esta actividad se efectuará una vez cumplidas las diligencias y procesos administrativos que señalen las disposiciones legales vigentes, dejando evidencia clara de las justificaciones, autorizaciones y su destino final (...)".

Lo antes comentado fue comunicado a las Directoras Financieras que actuaron desde el 1 de enero al 13 de mayo de 2015; y, del 2 de junio al 31 de diciembre de 2015; y, al Contador General, mediante comunicaciones AS-CGE-AE-EMELNORTE-2016-057, 58 y 59 respectivamente de 16 de agosto de 2016, con el fin de conocer sus criterios respecto a los temas antes referidos.

Mediante oficio EMELNORTE-DF-DEE-2016-0058-O del 19 de agosto de 2016, la Directora Financiera que actuó desde el 1 de enero al 13 de mayo de 2015, mencionó

que su período de gestión concluyó antes del cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, en base a lo cual se determinaron las diferencias que se describen.

El Contador General, mediante oficio EMELNORTE-DF-DC-2016-003, de 18 de agosto de 2016, nos remite información complementaria, respecto a las bajas de activos de varios rubros de Propiedad, Planta y Equipo, en base a lo cual se actualizaron las diferencias descritas en la depreciación acumulada y gasto depreciación.

Adicionalmente, posterior a la comunicación de resultados, mediante oficio EMELNORTE-DF-DC-2016-0004, de 26 de agosto de 2016, el Contador General remitió información complementaria considerada en nuestro análisis, en base a lo cual se determinaron las diferencias que describen, mencionando lo siguiente:

"... Cabe señalar que ha existido dificultad para facilitar toda la información solicitada por las limitaciones en el software informático existente para la administración de la propiedad planta y equipo utilizado hasta el año 2015, pero que para el presente año 2016 nos encontramos en proceso de implantación de un nuevo software denominado CGWEB- Módulo Activos Fijos, con el cual se espera mejorar y contar con una herramienta completa para la administración y control de la PPE de Emelnorte (...)"

Los criterios descritos, no justifican la totalidad de las observaciones determinadas, por cuanto la información adicional remitida, ha sido considerada en nuestro análisis, con lo cual existieron variaciones en relación a la información presentada en la comunicación de resultados.

Conclusión

Existen diferencias entre los valores calculados y registrados en la depreciación acumulada del año 2015, las que no fueron identificadas, debido a la falta de conciliaciones, inobservando las normas y disposiciones legales antes mencionadas, lo que no permitió conocer el origen de las mismas y adoptar las medidas correctivas que el caso amerite.

atención y avisos (3)

Recomendación

A la Directora Financiera

3. Dispondrá al Contador General analizar en detalle las diferencias establecidas en el comentario y disponer los ajustes correspondientes. Para evitar que las diferencias se presenten en el futuro, deberá efectuar en forma permanente la conciliación entre los valores registrados en la depreciación acumulada, con aquellos registrados en los resultados del periodo, con la finalidad de detectar diferencias oportunamente y corregirlas en forma inmediata, asegurando la integridad y confiabilidad de los saldos presentados en los estados financieros.

Pasivos contingentes

Remitimos confirmaciones a los asesores legales interno y externos de la empresa, sin que hayamos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación de uno de los asesores externos, respecto de las gestiones legales que pudiera tener a su cargo, por lo que no se dispone de información respecto a los litigios en los que se encuentre involucrada la entidad como demandada o demandante y como consecuencia, tampoco se dispone de información, que permita determinar la cuantía que represente o pueda representar tales causas, y que puedan afectar en el futuro la situación financiera de la Empresa.

En la nota 17 Activos y Pasivos Contingentes, a los Estados Financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se señala que:

"... se contó con el pronunciamiento oficial por parte de los abogados patrocinadores y conjuntamente con la Dirección de Asesoría Jurídica se determinó que existía la necesidad de revelar, mas no provisionar valor alguno al no existir indicios de que saldrán recursos de la EMELNORTE por estos procesos (...)"

Sin embargo, se registró en cuentas de orden el valor de 466 106,81 USD., en calidad de pasivo contingente, valor que no incluye el criterio del asesor externo.

Lo observado evidencia el incumplimiento de lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 37, respecto a las Provisiones, numeral IN2 que establece lo siguiente:

“... En la Norma se definen las provisiones como pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Se debe reconocer una provisión cuando, y sólo cuando, se dan las siguientes circunstancias: - (a) una entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado; - (b) es probable (es decir, existe mayor posibilidad de que se presente que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para cancelar la obligación; y - (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. En la Norma se destaca que sólo en casos extremadamente excepcionales no será posible la estimación de la cuantía de la deuda (...).”

Adicionalmente de los Pasivos Contingentes, el numeral IN18, señala lo siguiente:

“... La Norma define un pasivo contingente como: - (a) una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada sólo por que ocurran o no ocurran uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad; o - (b) una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque: - (i) no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o - (ii) el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad (...).”

Situación que se presentó por cuanto, los Presidentes Ejecutivos y los Asesores Jurídicos, durante sus respectivos periodos de actuación, no solicitaron ni obtuvieron del asesor externo, la información que permita conocer las causas que patrocina y su estado actual, información necesaria para evaluar la necesidad de la constitución de provisiones y el registro de los pasivos contingentes.

Lo antes comentado fue comunicado a los Presidentes Ejecutivos, en funciones desde el 1 de enero al 13 de mayo de 2015; y, del 14 de mayo al 31 de diciembre de 2015; a las Directoras Financieras en funciones desde el 1 de enero al 13 de mayo de 2015; y, del 2 de junio al 31 de diciembre de 2015; al Contador General; y, a los Asesores Jurídicos en funciones del 1 de enero al 20 de julio de 2015; y, del 21 de julio al 31 de diciembre de 2015, mediante comunicaciones AS-CGE-AE-EMELNORTE-2016-060; 61; 62; 63; 065 y 66, de 16 de agosto de 2016, respectivamente, con el fin de conocer sus criterios respecto a los temas antes referidos.

Con memorando EMELNORTE-AJ-2016-0261-MM, de 24 de agosto de 2016, dirigido al Presidente Ejecutivo que se encuentra en funciones a partir del 14 de mayo de 2015, el Asesor Jurídico que actúa desde el 2 de mayo de 2016, mencionó lo siguiente:

“... Una vez actualizada la información del estado procesal de los juicios, se desprende que estaría pendiente por resolver los procesos pertenecientes a los
actuados (3)

Srs. ... y ..., cuyo pronóstico tomando como muestra lo determinado en los similares casos, es incierto, considerando para ello, que quince (15) de los veintiséis casos han sido desfavorables, concluyendo que igual análisis y situación legal pueden correr estos últimos, por lo que razón de ello, esta dirección mediante memorando N° EMELNORTE-AJ-2015-0539-MM, de fecha 18 de diciembre de 2015, comunicó a la administración, que como resultado de dichos juicios pendientes, concurre un posible pago a favor de los accionantes (...)"

Criterio que no justifica lo observado, por cuanto a la fecha de emisión del presente informe, no se ha obtenido respuesta del asesor externo que confirme lo mencionado.

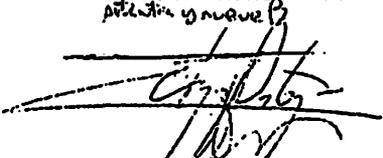
Conclusión

No se ha recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación de las gestiones legales que pudiera tener a su cargo el asesor externo de la Empresa, por lo que no se dispone de información respecto a los litigios en los que se encuentre involucrada la entidad como demandada o demandante y como consecuencia, tampoco se dispone de información que permita determinar la cuantía que representen o puedan representar tales causas.

Recomendación

Al Presidente Ejecutivo

4. Dispondrá al Asesor Jurídico que solicite periódicamente la información a los asesores externos, en relación a las causas legales a su cargo, la determinación de su cuantía y la probabilidad de que puedan existir reclamos legales que afecten la situación financiera de la Empresa.


Edgar Ortega Haro
Representante Legal


CPA Luis Cabrera Ballesteros
Gerente de Auditoría

Nómina de servidores relacionados con la auditoría

Anexo 1

Nombres y apellidos	Cargo	Período de gestión	
		Desde	Hasta
Oswaldo Ramiro Posso Andrade	Presidente Ejecutivo	2015-05-14	2015-12-31*
Marcelo Patricio Moreno	Presidente Ejecutivo (E)	2015-01-01*	2015-05-13
Gloria del Carmen Realpe Cevallos	Directora Financiera	2015-06-02	2015-12-31*
Delcy Cumanda Yépez Montesdeoca	Directora Financiera	2015-01-01*	2015-05-13
Jairo Daniel Maldonado Orbe	Contador General	2015-01-01*	2015-12-31*
José Cristian Franco Franco	Asesor Jurídico	2015-07-21	2015-12-31*
Grace Yolanda Villacis Mora	Asesora Jurídica	2015-01-01*	2015-07-20

* Período de la acción de control: Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

W. Hernández