



**CASTRO MORA ASOCIADOS**  
AUDITORES Y CONSULTORES

*[Handwritten signature]*  
REF. Informe aprobado el, 2019-01-30

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Ref. Informe Aprobado el:

A los Miembros del Directorio; y, Presidencia Ejecutiva de:  
**Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE**  
Ciudad. -

**Opinión con salvedades**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, que incluyen estado de situación financiera, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2017, así como las notas explicativas que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en los párrafos de Fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes en el Ecuador.

**Fundamentos de la opinión con salvedades**

3. Al 31 de diciembre de 2017, la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE presento en sus Estados Financieros un saldo de 5 298 111,41 USD en Cuentas y Documentos por Cobrar que no cuentan con reportes detallados y suficientes que permitan determinar los valores a cobrar a los abonados, por lo que no pudimos

*[Handwritten signature]*

REPRESENTANTES DE:





## CASTRO MORA ASOCIADOS AUDITORES Y CONSULTORES

efectuar procedimientos alternativos, que nos permitan determinar los efectos sobre los estados financieros adjuntos.

4. Al 31 de diciembre del 2017 la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, mantiene una cuenta por cobrar en la cuenta 1120902 Ministerio de Electricidad y Energía Renovable por un valor de 22 347 348,59 USD. Sobre lo cual no hemos recibido respuesta a la carta de confirmación, por lo que no pudimos efectuar procedimientos alternativos para evaluar la razonabilidad de esta cuenta, que nos permitan determinar los efectos sobre los estados financieros adjuntos.
5. Debido a que fuimos contratados con posterioridad a la fecha del cierre del ejercicio contable, esto es 26 de julio de 2018, no participamos en la toma física de inventarios con corte al 31 de diciembre de 2017; y, a pesar de aplicar otros procedimientos para determinar la razonabilidad del saldo 9 936 677,94 USD; no fue posible determinar los efectos sobre los estados financieros.
6. Al 31 de diciembre de 2017, la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE no posee los títulos de propiedad de 15 lotes que se encuentran contabilizados en los estados financieros por un monto de 2 309 400,00 USD. La información recibida no fue suficiente para poder determinar posibles efectos sobre los estados financieros.

### Responsabilidad del auditor

7. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), y con las Normas Ecuatorianas de Auditoría Gubernamental emitidas por la Contraloría General del Estado, detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su

*Handwritten mark: a blue checkmark followed by the word "dos" in blue ink.*

REPRESENTANTES DE:

2





## CASTRO MORA ASOCIADOS AUDITORES Y CONSULTORES

conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, y con las Normas Ecuatorianas de Auditoría Gubernamental emitidas por la Contraloría General del Estado, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, para continuar como negocio en marcha.

*H. Torres*

REPRESENTANTES DE:



3



## CASTRO MORA ASOCIADOS AUDITORES Y CONSULTORES

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

### **Responsabilidades de la Administración por los Estados Financieros**

8. 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 las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Asuntos de énfasis**

9. Los procesos precontractual, contractual y ejecución de contratos de bienes, servicios, consultoría y otros, realizados durante el período 2017 no fueron objeto de análisis, por cuanto la finalidad de nuestro examen es emitir un dictamen sobre la razonabilidad de los saldos presentados en los estados financieros.

*H. Castro*

REPRESENTANTES DE:



4





**CASTRO MORA ASOCIADOS**  
**AUDITORES Y CONSULTORES**

**Otro asunto**

10. Los estados financieros de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, fueron examinados por otra compañía auditora cuyo dictamen fechado 22 de marzo de 2018, expresa una opinión con salvedades sobre dichos estados financieros.

*A cinco*

**CASTRO MORA ASOCIADOS Cía. Ltda.**  
**SC - RNAE No. 435**

**Carlos Mario Castro Caguana- Socio**  
**Representante Legal**  
**RNC N° 36209**

Ibarra, 30 de noviembre de 2018

**REPRESENTANTES DE:**



5

Primo miembro de  
**INTEGRA INTERNATIONAL®**  
Your Global Advantage