



# CONTRALORÍA GENERAL DEL ESTADO

AUDITORÍA EXTERNA DP IMBABURA

DPI-0003-2019

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL NORTE S.A. EMELNORTE

INFORME GENERAL

Supervisión Firmas Privadas a los estados financieros, por el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y el 31 de diciembre de 2017

TIPO DE EXAMEN : SFP

PERIODO DESDE : 2017-01-01

HASTA : 2017-12-31

**EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL NORTE S.A. EMELNORTE**

---

Auditoría a los Estados Financieros de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2017, realizado por la Contraloría General del Estado, a través de la Compañía Castro Mora Asociados Cía. Ltda., en virtud del contrato de prestación de servicios de auditoría 022-CGE-DNAyS-GCSACP-2018 suscrito el 26 de julio de 2018.

**DIRECCIÓN PROVINCIAL DE IMBABURA**

---

**Ibarra – Ecuador**

## SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS

<b>SIGLAS</b>	<b>SIGNIFICADO</b>
Art.	Articulo
ARCONEL	Agencia de Regulación y Control
S. A.	Sociedad Anónima
CELEP EP	Empresa Pública Corporación Eléctrica del Ecuador
CENACE	Centro Nacional de Control de Energía
CONELEC	Consejo Nacional de Electricidad
CGE	Contraloría General del Estado
DAyS	Dirección Administrativa y Servicios
EBITDA	Utilidad antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización
EBIT	Utilidad antes de intereses e impuestos
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
Kw	Kilovatios
MEER	Ministerio de Electricidad y Energía Renovable
MEM	Mercado Eléctrico Mayorista
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NTCG	Normas Técnicas de Contabilidad Gubernamental
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
PNTCG	Principios y Normas Técnicas de Contabilidad Gubernamental
SIMEM	Sistema de Información de Mercado Eléctrico Mayorista
SRI	Servicio de Rentas Internas.
USD	Dólares de los Estados Unidos de América.



## ÍNDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PÁGINA</u>
Abreviaturas y siglas utilizadas	
Índice	
<b>SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES</b>	
Carta de dictamen de los auditores independientes	1 - 5
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultados Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8 - 9
Estado de Flujo de Efectivo	9 - 10
Notas explicativas a los Estados Financieros de la Empresa	11 - 51
<b>SECCIÓN II: INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLEMENTARIA</b>	
Información financiera complementaria	52 - 53
<b>SECCIÓN III: RESULTADOS DE LA AUDITORÍA</b>	
<b>CAPÍTULO I</b>	
<b>SEGUIMIENTO DE RECOMENDACIONES</b>	
Recomendaciones parcialmente cumplidas	54
Inmuebles sin título de propiedad	54 - 57
Cuentas y Documentos por Cobrar	57 - 63
<b>CAPÍTULO II</b>	
<b>RUBROS EXAMINADOS</b>	58
<b>SECCIÓN IV: ANEXOS</b>	
Anexo 1.- Servidores relacionados	
Anexo 2.- Informe sobre el Cumplimiento Tributario	

## **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL NORTE S.A. EMELNORTE**

---

Auditoría a los Estados Financieros de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2017, realizado por la Contraloría General del Estado, a través de la Compañía Castro Mora Asociados Cía. Ltda., en virtud del contrato de prestación de servicios de auditoría 022-CGE-DNAyS-GCSACP-2018 suscrito el 26 de julio de 2018.

SECCIÓN I  
Dictamen de los Auditores Independientes

---

Ibarra – Ecuador



**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



**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y sus equivalentes	4.1	22 334 708,16	18 229 815,39
Cuentas y Documentos por cobrar	4.2	29 916 064,73	31 185 485,72
Inventarios	4.3	10 055 786,67	8 945 401,47
Pagos Anticipados y otros activos	4.4	3 750 761,17	2 689 679,40
		<u>66 057 320,73</u>	<u>61 050 381,98</u>
<b>Activo no Corriente</b>			
Propiedad Planta y Equipo	5	122 924 665,81	118 412 823,54
Otros activos	5.1	2 048 415,25	1 741 420,77
		<u>124 973 081,06</u>	<u>120 154 244,31</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>191 030 401,79</b></u>	<u><b>181 204 626,29</b></u>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Cuentas y Documentos por pagar	6.1	7 742 587,52	12.589.650,24
Provisión por beneficios Empleados	6.2	3 298 821,69	2.770.911,95
Otras Obligaciones corrientes	6.3/6.4	1 345 594,27	1.019.805,23
Otros Pasivos corrientes	6.5	3 724 306,43	3.233.572,10
		<u>16 111 309,91</u>	<u>19 613 939,52</u>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Provisión Beneficios Empleados	7.1	22 820 496,40	23 707 991,06
Depósitos en Garantía	7.2	3 103 901,62	2 825 792,82
		<u>25 924 398,02</u>	<u>26 533 783,88</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u><b>42 035 707,93</b></u>	<u><b>46 147 723,40</b></u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Suscrito	8	66 083 552,84	66 083 552,84
Aporte futura capitalización	9	46 921 349,01	45 116 040,52
Reservas	10	23 900 535,19	23 900 535,19
Otros Resultados Integrales	11	5 150 946,23	4 419 726,47
Resultados Acumulados	12	-4 678 603,94	-13 060 886,53
Resultado del ejercicio	13	11 616 914,53	8 597 934,40
		<u>148 994 693,86</u>	<u>135 056 902,89</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><b>191 030 401,79</b></u>	<u><b>181 204 626,29</b></u>



Dr. CPA. Jairo Maldonado  
CONTADOR GENERAL



Ing. Veronica Proaño  
DIRECTORA FINANCIERA



Ing. Ramiro Posso Andrade  
PRESIDENTE EJECUTIVO

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

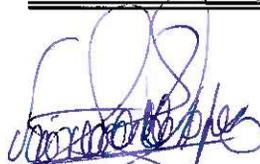
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>INGRESOS:</b>			
Ingresos por prestación de servicios	15	62 103 155,83	57 994 257,66
Subvenciones del Gobierno	15.1	949 230,69	1 128 328,99
Otros ingresos actividades ordinarias	15.2	1 003 377,93	958 378,11
Otros Ingresos	15.3	218 173,07	308 332,23
<b>TOTAL</b>		<b>64 273 937,52</b>	<b>60 389 296,99</b>
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>			
Costo de energía	16.1	25 490 584,36	28 215 562,94
Costos de Generación	16.1	1 768 111,92	1 652 434,57
Gastos de Ventas	16.2	18 492 958,29	16 041 576,02
Gastos de Administración	16.3	6 898 709,95	5 875 544,43
Gastos Financieros	16.4	6 658,47	6 244,63
<b>TOTAL</b>		<b>52 657 022,99</b>	<b>51 791 362,59</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>17</b>	<b>11 616 914,53</b>	<b>8 597 934,40</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
Revaluación propiedad planta y equipo	18	0,00	- 6 900 027,10
Pérdidas Actuariales por planes de beneficios		- 731 219,76	- 1 682 398,07
<b>TOTAL</b>		<b>- 731 219,76</b>	<b>- 8 582 425,17</b>
<b>Resultado Integral del ejercicio</b>		<b>12 348 134,29</b>	<b>15 509,23</b>



Dr.CPA. Jairo Maldonado  
CONTADOR GENERAL



Ing. Veronica Proaño  
DIRECTOR FINANCIERA



Ing. Ramiro Posso Andrade  
PRESIDENTE EJECUTIVO



EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL NORTE S.A. EMELNORTE

**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(Expresados en dólares de E.U.A)**

<b><u>FLUJOS DE CAJA.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Efectivo recibido de clientes	55 612 944,89
Efectivo recibido del Estado	1 805 308,49
Efectivo recibido - Otros	6 311 916,02
Efectivo pagado empleados	-12 205 942,07
Efectivo pagado por compra de energía	-23 463 738,88
Efectivo pagado otros conceptos	-14 577 743,52

**Efectivo neto utilizado en las actividades de operación** **13 482 744,93**

**FLUJOS DE CAJA: ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Adiciones de PPE y O.Construcc. -11 183 160,65

**Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión** **-11 183 160,65**

**FLUJOS DE CAJA: ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Aportes futura capitalización 1 805 308,49  
Aumento activos no corrientes 0,00

**Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento** **1 805 308,49**

**CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:**

Aumento del efectivo 4 104 892,77  
Saldo del efectivo al inicio del año 18 229 815,39

**SALDO DEL EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2017** **22 334 708,16**

DI.CPA. Jairo Maldonado  
CONTADOR GENERAL

Ing. Verónica Proaño A  
DIRECTORA FINANCIERA

Ing. Ramiro Posso Andrade  
PRESIDENTE EJECUTIVO



EMPRESA ELÉCTRICA DEL NORTE S.A. EMELNORTE

ESTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESATRIA

Al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de E.U.A)

CONCEPTOS	PRESUPUESTO	CODIFICADO	EJECUCIÓN	SALDO	% EJEC
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>61 828 557,71</b>	<b>61 864 820,51</b>	<b>63 279 034,97</b>	<b>1 444 441,44</b>	<b>102,29%</b>
Ingresos actividades ordinarias operación	61 613 942,22	61 650 205,02	63 079 532,97	1 429 327,95	102,32%
Otros ingresos no operativos	214 615,49	214 615,49	199 502,00	15 113,49	92,96%
<b>COSTOS</b>	<b>27 795 504,51</b>	<b>26 984 057,98</b>	<b>26 599 706,39</b>	<b>384 351,59</b>	<b>98,58%</b>
<b>Compra de Energía</b>	<b>26 632 030,50</b>	<b>25 764 894,83</b>	<b>25 486 987,38</b>	<b>277 907,45</b>	<b>98,92%</b>
<b>Costos de Generación</b>	<b>1 163 474,01</b>	<b>1 219 163,15</b>	<b>1 112 719,01</b>	<b>106 444,14</b>	<b>91,27%</b>
Mano de Obra	669 932,96	670 274,96	601 240,96	69 034,00	89,70%
Materiales	44 823,00	44 823,20	34 408,34	10 414,86	76,76%
Servicios	448 718,05	504 064,99	477 069,71	26 995,28	94,64%
<b>GASTOS</b>	<b>23 127 429,63</b>	<b>22 816 593,37</b>	<b>18 640 083,62</b>	<b>4 176 509,75</b>	<b>81,70%</b>
<b>Gastos Operativos</b>	<b>15 604 560,78</b>	<b>15 620 429,83</b>	<b>13 464 475,36</b>	<b>2 155 954,47</b>	<b>86,20%</b>
Mano de Obra	9 097 192,86	9 140 698,61	8 391 396,40	749 302,21	91,80%
Materiales	2 160 490,23	2 158 240,22	1 360 593,94	797 646,28	63,04%
Servicios	2 872 214,53	2 697 775,66	2 283 707,74	414 067,92	84,65%
Servicios de Comercialización	1 474 663,16	1 623 715,34	1 428 777,28	194 938,06	87,99%
<b>Gastos Administrativos</b>	<b>7 517 868,85</b>	<b>7 189 509,38</b>	<b>5 168 954,10</b>	<b>2 020 555,28</b>	<b>71,90%</b>
Mano de Obra	3 739 637,99	3 695 790,24	3 162 160,24	533 630,00	85,56%
Materiales	246 905,43	216 905,43	157 397,17	59 508,26	72,56%
Servicios	3 531 325,43	3 276 813,71	1 849 396,69	1 427 417,02	56,44%
<b>Gastos Financieros</b>	<b>5 000,00</b>	<b>6 654,16</b>	<b>6 654,16</b>	<b>0,00</b>	<b>100,00%</b>
Comisiones bancarias	5 000,00	6 654,16	6 654,16	0,00	100,00%
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>50 922 934,14</b>	<b>49 800 651,35</b>	<b>45 239 790,01</b>	<b>4 560 861,34</b>	<b>90,84%</b>
<b>SUPERAVIT O DÉFICIT</b>	<b>10 905 623,57</b>	<b>12 064 169,16</b>	<b>18 039 244,96</b>	<b>-3 116 419,90</b>	<b>149,53%</b>

  
Dr. CPA. Jairo Maldonado  
CONTADOR GENERAL

  
Ing. Veronica Proaño  
DIRECTOR FINANCIERA

  
Ing. Ramiro Posso Andrade  
PRESIDENTE EJECUTIVO



EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL NORTE S.A. EMELNORTE

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
Expresados en dólares de E.U.A

	Notas	RESERVAS				RESULTADOS ACUMULADOS				Resultado del Ejercicio	Total patrimonio
		Capital Social	Aportes de socios o accionistas futura capitalización	Reserva de Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	(-) Peridas Acumuladas	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados por primera adopción NIIF		
Saldo al 31 de diciembre de 2016		66 083 552,84	45 116 040,52	32 762 398,62	971 423,25	1 505 846,68	- 5 866 720,07	4 419 726,47	- 18 533 299,82	8 597 934,40	135 056 902,89
Reclasificación contable utilidad 2016						8 597 934,40				- 8 597 934,40	-
Movimiento aporte a futura capitalización			1 805 308,49								1 805 308,49
Perdida actuarial plan de beneficios empleados								731 219,76			731 219,76
Otros resultados años anteriores						- 215 651,81					- 215 651,81
Resultado del ejercicio						9 888 129,27	- 5 866 720,07	5 150 946,23	- 18 533 299,82	11 616 914,53	11 616 914,53
Saldo al 31 de diciembre de 2017		66 083 552,84	46 921 349,01	32 762 398,62	971 423,25	9 888 129,27	- 5 866 720,07	5 150 946,23	- 18 533 299,82	11 616 914,53	148 994 693,86

  
Dr. CPA. Jairo Maldonado  
CONTADOR GENERAL

  
Ing. Verónica Proaño A.  
DIRECTORA FINANCIERA

  
Ing. Rairito Posso Andrade  
PRESIDENTE EJECUTIVO



## **Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017**

**Expresados en Dólares de E.U.A**

### **NOTA 1. ANTECEDENTES E IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA**

La EMPRESA ELECTRICA 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-Ecuador.

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

La dirección registrada de la Empresa es Juan Manuel Grijalva 6-54 y José Joaquín de Olmedo, Cantón Ibarra, Provincia de Imbabura.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con autorización de la Presidencia de la Empresa, en sesión de Directorio en el mes de diciembre de 2017 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

### **NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN**

#### **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitida por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

*[Handwritten signature]*

## **Bases de medición**

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del método del costo (costo histórico modificado), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Empresa con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Empresa es el mercado nacional. En consecuencia, los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Empresa, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

## **Uso de estimados y juicios:**

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Empresa efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe en las notas relacionadas.

## **Período Contable:**

El período contable comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de cada año.

*df doce*

**Clasificación de saldos corrientes y no corrientes:**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Empresa, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

**NOTA 3. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las siguientes son las políticas contables significativas aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros, las mismas que se publican en las presentes notas, en concordancia con lo establecido en el Manual contable de las Empresas de Distribución MACEDEL.

**a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo:**

El efectivo comprende tanto el dinero en efectivo en caja como los depósitos bancarios a la vista, los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados en efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Los equivalentes al efectivo se tienen, más que para propósitos de inversión o similares, para cumplir los compromisos de pago a corto plazo.

**b) Instrumentos Financieros**

Se considera activo financiero a cualquier activo que es:

(a) Efectivo; (b) Un instrumento de patrimonio de otra entidad; (c) Un derecho contractual: (i) a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o (ii) a intercambiar activos

financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o (d) un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad.

*13*

### **c) Inventarios:**

Representa el valor de los activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Tratándose de los repuestos que se vayan a consumir durante más de un ejercicio o si sólo pueden ser utilizados conjuntamente con un elemento de propiedades, planta y equipo no deben considerarse como inventario.

Se considerará como costo de los materiales que integran los inventarios los siguientes:

El costo de adquisición

El transporte

Impuestos relacionados y no reembolsables

Se utiliza el método de valoración del costo promedio ponderado. Para determinar la obsolescencia y el valor neto de realización de los materiales es necesario que las áreas respectivas realicen la evaluación que corresponda.

### **d) Gastos Pagados por Anticipado:**

Comprende los importes pagados por anticipado, que se devengan mensualmente o de acuerdo a los plazos contractuales y consumo o que corresponden a saldos de ejercicios anteriores o importes entregados dentro del ejercicio económico.

### **e) Estimación de Deterioro de documentos y cuentas por cobrar**

Esta cuenta comprenderá la provisión necesaria para cubrir los valores pendientes de cobro de los activos financieros tales como: documentos y cuentas por cobrar y que previo análisis elaborado por el área comercial se haya definido que es de dudosa recuperación. Dicho análisis deberá basarse en un desglose por antigüedad de la cartera o por el impacto de pérdidas históricas que haya tenido la distribuidora.

### **f) Activos No Corrientes Disponibles para la Venta y Operaciones Discontinuas:**

Esta cuenta comprende el importe de los activos no corrientes de una operación discontinuada y que han sido dispuestos o clasificados como mantenidos para la venta. Los

*ff cartor ce*

activos que cumplan los requisitos para ser clasificados como mantenidos para la venta, son valorados al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costes de venta, así como el cese de la amortización de dichos activos; y que los resultados de las actividades interrumpidas se presenten por separado en la cuenta de resultados.

**g) Otros Activos Corrientes:**

En este grupo se clasifica como otros activos corrientes siempre y cuando no se hayan considerado en las cuentas específicas y el resto se clasifica como no corrientes.

**h) Propiedad, Planta y Equipo:**

Representa los activos tangibles que: a) Posee para su uso en desarrollo de su objeto social bien sea para prestación del servicio de energía eléctrica o para el suministro de bienes y otros servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y b) se esperan usar durante más de un período. Después del reconocimiento como activo, un elemento de propiedad, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabiliza por su importe revaluado, siendo este su valor razonable en la fecha de la revaluación menos cualquier depreciación acumulada y pérdida por deterioro acumulado subsiguiente. La revaluación se realizará por lo menos cada 5 años. Si se revalúa un elemento de propiedad, planta y equipo, se revalúan también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos. Una clase de elementos pertenecientes a propiedad, planta y equipo es un conjunto de activos de similar naturaleza y uso.

**i) Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo:**

El importe depreciable de un activo de propiedades planta y equipo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil. Cada parte de un elemento de propiedades planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total y que la naturaleza de su vida útil de los elementos se han distintas deberá depreciarse en forma separada.

El valor residual y la vida útil de un activo debe ser revisado, como mínimo, al término de cada periodo anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios deben ser contabilizados como un cambio en una estimación contable de acuerdo con la NIC N° 8 Políticas Contables Cambios en estimaciones y errores.

*At quice*

El cargo por depreciación de cada periodo se reconoce en el resultado salvo que esta pueda ser incluida en el valor de otro activo.

La depreciación anual se reconoce como gasto y se determinan siguiendo en método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos representada por tasa de depreciaciones equivalentes son las siguientes:

Categoría	% Depreciación	Años Vida Útil
<b>LINEAS Y SUBESTACIONES DE SUB DISTRIBUCIÓN</b>		
Edificios y Estructuras	2,00	50
Equipos de Subestaciones	2,86	35
Postes, Torres y Accesorios	2,86	35
Conductores y Accesorios Aéreos de Subtransmisión	2,86	35
Ductos y Pozos de Revisión	4,00	25
Postes, Torres y Accesorios	4,00	25
Conductores Aéreos y Accesorios	4,00	25
Transformadores de Distribución y Accesorios	6,67	15
Alumbrado Público	6,67	15
Acometidas para los consumidores	6,67	15
Medidores	6,67	15
<b>INSTALACIONES GENERALES</b>		
Edificios y Estructuras	2,00	50
Mobiliario, Equipo de Oficina y Bodegas	10,00	10
Equipos de Laboratorio e Ingeniería	10,00	10
Equipos de Bodega	10,00	10
Equipos de Construcción y Mantenimiento	10,00	10
Maquinarias	10,00	10
Naves, aeronaves, barcasas y similares	5,00	20
Equipos de Computación (Hardware)	33,33	3
Vehículos	20,00	5
Herramientas, Equipo de Taller y Garaje	10,00	10
Equipos de Comunicaciones	20,00	5
Equipos de Telecomunicaciones	33,33	3
Redes de Datos	10,00	10
Equipos diversos	10,00	10

Las estimaciones sobre la vida útil, valores residuales, de ser el caso, y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos.

4 diez y seis

**Deterioro Acumulado de Propiedad, Planta y Equipo:**

La entidad evalúa, al cierre del balance, si existe algún indicio de deterioro del valor de sus activos, con el fin de determinar los importes recuperables y por consiguiente el monto del deterioro

El importe del deterioro se registra como gasto del ejercicio o como reversión de un reevaluó anterior

**Activos Intangibles:**

Los activos intangibles con vida útiles finitas se registran al costo de adquisición y están presentados netos de amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro. La amortización se reconoce como gasto y se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada.

Las estimaciones sobre la vida útil y el método de amortización se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de amortización sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de dichos activos.

**Activos Impuesto Diferido:**

Lo activos por impuestos a la renta diferidos se originan por las diferencias temporarias entre la base contable de un activo y pasivo y su base tributaria.

Las pérdidas de ejercicios anteriores que se amortizarán en el futuro también originan activos por impuestos diferidos.

**Activos Financieros No Corrientes:**

En este grupo se registrarán las siguientes partidas: inversiones mantenidas hasta su vencimiento, cuentas por cobrar en proceso de coactiva, documentos por cobrar, estimación por deterioro para activos financieros no corrientes que por su naturaleza su realización va más allá de un ejercicio económico.

**Otros Activos No Corrientes:**

Esta cuenta registra las inversiones que se realicen en compañías en las que la empresa tiene el control (subsidiaria) así como también en aquellas en la que tiene influencia significativa (asociada). De igual forma las inversiones en negocios controlados conjuntamente.

*Al diez y siete*

**Documentos y Cuentas por Pagar:**

Esta cuenta comprenderá el valor nominal de las obligaciones, documentos, cartas de crédito y otras semejantes de endeudamiento (pagarés, letras de cambio, etc.) pagadero a la vista o dentro del ciclo de operaciones.

**Obligaciones con Instituciones Financieras:**

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. Se incluirán los sobregiros bancarios.

**Provisiones por Beneficios a Empleados:**

Se reconoce una provisión por una obligación legal o implícita surgida de un suceso pasado, si es probable que haya flujo de salida de recursos y el importe puede ser estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por la mejor estimación de los futuros desembolsos y no por el importe mayor.

**Otras Provisiones:**

Esta cuenta registra la porción corriente de las provisiones que la empresa debe efectuar para la remoción y remediación de las propiedades, planta y equipo. Las provisiones para la remoción se refieren a los importes que la empresa tendría que incurrir al término de la vida útil de un bien y que debe ser removido del sitio en donde se encuentra. La provisión para remediación se refiere a la estimación que debe hacer la empresa para remediar el daño que se haya causado al medio ambiente.

También se contabilizan la porción corriente de las provisiones por litigios judiciales que la empresa está llevando adelante sea esta en el campo laboral, tributario, societario, etc.

**Otras Obligaciones Corrientes:**

En este grupo se acumularán todos los importes derivados como agente de retención que han sido efectuadas a los distintos proveedores de bienes, servicios y empleados como también de montos acumulados como agentes de percepción, el impuesto a la renta generado en el respectivo ejercicio económico y otros impuestos.

*dt diez y ocho*

**Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas:**

Son adeudos con empresas relacionadas cuando la empresa y la entidad que informa son miembros del mismo grupo (lo cual significa que cada una de ellas, ya sea controladora subsidiaria u otra subsidiaria de la misma controladora, son partes relacionadas entre sí).

**Anticipo de Clientes:**

En esta cuenta se registra los importes recaudados en exceso de los clientes por la facturación mensual.

**Pasivos Directamente Asociados con los Activos No Corrientes y Operaciones Discontinuas:**

En esta cuenta se registra aquellos pasivos asociados directamente con los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta u operaciones discontinuas.

Los pasivos relacionados pueden ser adeudados a entidades financieras, entidades relacionadas o dependientes.

**Otros Pasivos Corrientes:**

Esta cuenta comprenderá los importes facturados pendientes de recaudar a los abonados, correspondientes a terceros tales como: municipios, bomberos, tasas de recolección de basura, FERUM, y otros.

**Pasivos Diferidos:**

Comprende el importe de los ingresos no causados recibidos de los abonados, los cuales tienen el carácter de pasivo que debido a su origen y naturaleza han de influir económicamente en varios ejercicios en los que deben ser aplicados o distribuidos.

El grupo de pasivo diferido comprende también aquellas obligaciones que tiene la empresa por efectivo recibido en forma anticipada para prestar un servicio o realizar una venta en varios ejercicios en los cuales debe ser aplicado; y, distribuido. Estos pasivos se mantendrán hasta tanto la obligación no haya sido satisfecha por parte de la empresa.

*ft diez y nueve*

**Pasivos No Corrientes:**

Los pasivos no corrientes son todos aquellos que no califican como corrientes.

**Capital:**

Esta cuenta comprende el valor nominal de las acciones suscritas y pagadas.

**Aportes para Futura Capitalización:**

Esta cuenta comprende los valores aportados en efectivo, compensaciones de acreencias y bienes muebles e inmuebles recibidos de accionistas, hasta que se cumplan los requisitos para la respectiva emisión de las acciones y se haya celebrado la correspondiente escritura de aumento de capital.

**Reservas:****Reserva Legal:**

Esta cuenta representa el porcentaje de las utilidades que la entidad ha destinado en función de las disposiciones legales.

**Reserva Facultativa y Estatutaria:**

Esta cuenta representa el porcentaje de las utilidades que la entidad ha destinado en función de las disposiciones de los accionistas.

**Otras Reservas:**

Cualquiera otra distinta de las anteriores, así como también se deberán transferir los valores registrados en otras cuentas tales como reserva de donaciones, etc.

**Otros resultados Integrales:**

Los otros resultados integrales de una entidad durante un periodo proceden de transacciones, sucesos y circunstancias distintos de aquellos derivados de transacciones con los propietarios, cuando actúan como tales.

El otro resultado integral se refiere a ingresos y gastos que según las NIIF están excluidos del resultado del ejercicio.

Esta cuenta comprende fundamentalmente lo siguiente: cambios en el superávit de revaluación, ganancias y pérdidas actuariales en planes de beneficio definidos, ganancias

*de veinte*

y pérdidas producidas por la conversión de los estados financieros de un negocio en el extranjero, ganancias y pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, la parte efectiva de ganancias y pérdidas en instrumentos de cobertura en una cobertura de flujo de efectivo, componentes de resultado después de impuestos de operaciones discontinuadas; todo lo anterior se debe mostrar con el impuesto a la renta que corresponda.

**Resultados Acumulados:**

Esta cuenta representa los resultados de ejercicios anteriores, así como también los efectos de la aplicación de las NIIF por primera vez y de la reserva de capital por la revaluación de los activos fijos.

**Resultados del Ejercicio:**

En estas cuentas se registra los efectos provenientes de los ingresos y los gastos del ejercicio y que posteriormente se transferirán a las utilidades o pérdidas acumuladas.

**Contingencias:**

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

**Reconocimiento de Ingresos:**

Los ingresos ordinarios corresponden a la entrada bruta de beneficios económicos, durante el periodo, surgidos en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, siempre que tal entrada dé lugar a un aumento en el patrimonio, que no esté relacionado con las contribuciones de los propietarios de ese patrimonio.

Los ingresos ordinarios comprenden solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir, por parte de la entidad y por cuenta propia. Las cantidades recibidas por cuentas de terceros tales como: impuestos sobre las ventas, valores a favor de terceros no constituyen entrada de beneficios económicos para la entidad y no producen aumentos en su patrimonio. Por tanto, tales entradas se excluirán de los ingresos ordinarios.

*Handwritten signature or mark*

Para que el ingreso sea reconocido debe cumplir tres requerimientos:

- Es probable que la entidad obtenga beneficios económicos de la transacción.
- Los ingresos ordinarios pueden valorarse con fiabilidad.
- Los costos (los incurridos hasta la fecha y los costos futuros esperados) son identificables y pueden valorarse con fiabilidad.

### **Costos y Gastos:**

Se reconoce un costo o un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos relacionado principalmente con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el costo o el gasto pueden medirse con fiabilidad. Esto significa que tal reconocimiento ocurre simultáneamente con el reconocimiento de activos y pasivos. Los costos y gastos se reconocen aplicando el concepto del devengado sin necesidad de que exista la correlación con los ingresos. Cuando se espera que los beneficios económicos surjan a lo largo de varios períodos contables los costos y gastos se reconocen utilizando procedimientos sistemáticos y racionales de distribución. Esto es, a menudo, necesario para el reconocimiento de los costos y gastos relacionados con el uso de activos denominándose en estos casos depreciación o amortización. Los procedimientos de distribución están diseñados a fin de que se reconozcan los costos o gastos en los períodos contables en los que se consumen o expiran los beneficios económicos relacionados con estas partidas.

### **Subvenciones del Gobierno:**

En esta cuenta se registra los importes correspondientes al déficit y demás subsidios que el Gobierno Nacional asume.

### **Otros Resultados Integrales:**

Estas partidas se van acumulando en el patrimonio y su presentación deberá hacerse dentro del estado de resultados integrales.

### **Revelaciones:**

La Empresa eléctrica Regional Norte, revela la siguiente información en sus estados financieros; las políticas contables adoptadas para el reconocimiento:

*At veinte y dos*

### **Reconocimiento de Activos:**

Un activo en el Estado de Situación Financiera cuando es probable que se obtengan beneficios económicos futuros del mismo para la empresa, y además el activo tenga un costo o valor que puede ser medido con fiabilidad.

Para el caso de transferencias de activos provenientes de clientes, se reconocen en el estado de situación financiera al valor razonable, que normalmente representa el costo. La contrapartida deberá ser reconocida como ingresos ordinarios en los resultados del ejercicio.

Un activo no es objeto de reconocimiento en el Estado de Situación Financiera cuando se considera improbable que, del desembolso correspondiente, se vayan a obtener beneficios económicos en el futuro. En lugar de ello, tal transacción se reconoce como un gasto en el estado de resultados integrales.

### **Reconocimiento de Pasivos:**

Reconocen un pasivo, en el Estado de Situación Financiera, cuando la obligación ha sido generada por eventos pasados y es probable que, del pago de esa obligación presente, se derive la salida de recursos que lleven incorporados beneficios económicos, y además la cuantía del desembolso a realizar pueda ser medido con fiabilidad.

Las obligaciones derivadas de contratos, en la parte proporcional todavía no cumplida de los mismos, no se reconocen como pasivos en los estados financieros. No obstante, cuando tales deudas cumplan la definición de pasivos y satisfacen las condiciones para ser reconocidas en sus circunstancias particulares, y de esta manera quedan calificadas para su reconocimiento en los estados financieros, se incluyen en los estados financieros lo cual, implica reconocer también los activos o gastos correspondientes.

El pasivo diferido por subsidio cruzado en el consumo de energía eléctrica, que el Gobierno Nacional subsidia en favor de los consumidores menores, se reconocerá en el momento de la facturación del subsidio a los consumidores mayores, mismo que será distribuido y afectado el pasivo.

Los costos y gastos se reconocen en el estado de resultados independientemente de la asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de

*de veinte y tres*

ingresos, dando cabal cumplimiento a las condiciones primordiales de reconocimiento de activos y pasivos.

### ANALISIS DE CUENTAS

Los estados financieros presentan los siguientes saldos correspondientes a este grupo de cuentas en un cuadro comparativo como lo estipula la NIC 1:

**4. Activo Corriente.**- Los estados financieros presentan los saldos correspondientes a este grupo de cuentas en cuadro comparativo como lo estipula la Normativa NIIF's: dentro de estos rubros cabe destacar los siguientes datos más relevantes:

**4.1 Equivalente de efectivo.**- El Gobierno Nacional a través del MEER ha destinado considerables recursos desde varios periodos para el cambio de la Matriz productiva, principalmente su proyecto más relevante el de Cocción eficiente PEC, por lo que el saldo bancario al fin del periodo sigue siendo significativo ya que los mismos solventarán los pagos de los contratos en proceso y que están pendientes de ser liquidados.

#### EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

GRUPO DE CUENTA	2017	2016
Fondos de Caja Chica	3 859,54	0,00
Bancos	22 324 116,30	18 224 533,07
Fondos Rotativos	6 732,32	5 282,32
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	<b>22 334 708,16</b>	<b>18 229 815,39</b>

**4.2 Activos Financieros.** - El incremento de este grupo se presenta principalmente por el valor por cobrar que se generó en el periodo 2017 por los subsidios reconocidos por el Estado, entre los cuales tenemos Ley del anciano, tarifa de la dignidad, ley de discapacidades, entre otros, y que hasta la fecha no han sido transferidos los recursos reconocidos, para el efecto se presenta el siguiente cuadro comparativo:

*Al veinte y cuatro*

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

<b>GRUPO DE CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Documentos por cobrar	629 517,58	743 540,52
Cuentas por cobrar Clientes	6 149 232,57	6 019 928,03
Estimación deterioro cuentas y documentos por cobrar	-2 309 318,45	-2 451 349,00
Cuentas por cobrar Mercado Eléctrico MEM	2 416 537,55	2 308 836,41
Cuentas por cobrar Entidades Oficiales - ESTADO	22 347 348,59	24 006 824,86
Otras cuentas por cobrar	682 746,89	557 704,90
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>29 916 064,73</b>	<b>31 185 485,72</b>

Además es importante detallar la evolución de la antigüedad de la cartera de los clientes que al 31 de diciembre de 2017 tiene un saldo de 7 462 108 USD el cual contablemente se ve afectado por el registro del valor de Depósito sin identificar efectuado por clientes por un valor de 227 735,42 USD dentro de la cual está incluido los que se consideran a favor del cliente.

**ANTIGÜEDAD DE CARTERA CLIENTES**

<b>GRUPO DE CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Deuda no Vencida*	4 005 533,88	3 750 647,11
Cuentas por cobrar	689 096,12	591 544,62
Cartera Créditos	629 517,57	743 540,02
Hasta 30 días	571 838,94	501 629,37
De 31 a 60 días	273 226,02	301 234,86
De 61 a 90 días	115 859,92	92 889,17
De 91 a 180 días	212 300,98	161 456,02
De 181 a 360 días	95 444,59	445 481,67
Más de 360 días*	869 289,98	554 679,94
<b>TOTAL ABONADOS</b>	<b>7 462 108,00</b>	<b>7 143 102,78</b>

*A cuatro y cinco*

**ANTIGÜEDAD CUENTAS POR COBRAR**

<b>GRUPO DE CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Cuentas por cobrar Mercado Eléctrico MEM</b>	<b>2 416 537,45</b>	<b>2 308 836,16</b>
Hasta 360 días	975 605,99	923 534,56
Más de 360 días	1 440 931,46	1 385 301,60
<b>Cuentas por cobrar Entidades Oficiales - ESTADO</b>	<b>22 347 348,59</b>	<b>24 006 825,00</b>
Hasta 360 días	8 832 656,99	9 602 730,00
Más de 360 días	13 514 691,60	14 404 095,00
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>1 138 674,85</b>	<b>557 705,00</b>
Otras cuentas por cobrar Hasta 360 días	1 138 674,85	557 705,00
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>25 902 560,89</b>	<b>26 873 366,16</b>

Dentro de los rubros más importantes que conforman la cartera tenemos las cuentas que el Estado Ecuatoriano debe a la Empresa, las mismas que se generan a través de a través del reconocimiento de los subsidios en los consumos de los abonados, en los cuales tenemos: Ley de Anciano, Ley de Discapacidad, Tarifa de la Dignidad, Déficit tarifario, a continuación se detalla la composición y evolución de esta cuenta:

**DEUDAS DEL ESTADO**

<b>GRUPO DE CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Tarifa de la Dignidad	10 924 074,70	10 042 733,59
Ley del Anciano	2 921 946,07	2 155 691,84
Déficit Tarifario - Diferencial	6 400 320,17	10 293 752,21
Subsidio Cocinas de Inducción MEER_ Consumo	137 405,16	260 005,35
Ley de Discapacidad	347 132,44	221 551,82
Subsidio Cocinas de Inducción MEER_ Alumbrado Público	0,00	0,00
Compensación Crisis Energética	547 209,70	547 209,70
Subsidio Programa PEC	1 069 260,35	485 880,49
<b>TOTAL</b>	<b>22 347 348,59</b>	<b>24 006 825,00</b>

Durante el ejercicio fiscal 2017 en el último trimestre se llevó a cabo el Convenio de Extinción de obligaciones por compensación, entre las Empresas Distribuidoras y generadoras de electricidad, EP Petroecuador, Ministerio de Economía y Finanzas y el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, dando de baja a las cuentas por cobrar al

de veinte y seis

Estado por un valor de 4 251 378,01 USD de Déficit Tarifario y 2 633 266,67 USD de Tarifa de la Dignidad ; dando un total de 6 884 644,68 USD el cual fue compensado con las deudas que la Empresa mantenía con las generadoras y algunas distribuidoras.

Es necesario señalar que dentro de otras cuentas por cobrar existe un valor de 1.029,37 USD correspondiente a una pago en más realizado al Servicio de Rentas Internas por el Impuesto al Valor Agregado, el cual se generó por un error en la digitación de los valores de notas de crédito en ventas en el mes de Junio de 2017, razón por la cual se está llevando a cabo en el año 2018 el proceso de reclamo administrativo para la recuperación de dicho valor.

**4.3 Inventarios.-** Esta cuenta se conforma por todos los bienes en existencia y cuentas relacionadas que tienen que ver con los materiales en bodegas, su composición es la siguiente:

<b>INVENTARIOS</b>		
<b>GRUPO DE CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Bodega de materiales y repuestos	10 166 509,52	9 080 430,42
Bodegas de materiales obsoletos	100 475,09	203 657,82
Estimación de deterioro para inventario obsoleto	- 228 233,14	- 404 158,30
Compras en transito	17 035,20	65 471,53
<b>SALDO TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>10 055 786,67</b>	<b>8 945 401,47</b>

**Bodegas de materiales y repuestos.-** representa el total de materiales en buen estado que se encuentran en las diferentes bodegas del área de concesión, encontrándose su mayor concentración en las bodega general de Ibarra, durante el ejercicio 2017 no existió variación en los stock de existencia que amerite ser revelado, además cabe señalar que por el proceso de Valoración y Estudio de deterioro en cumplimiento de las NIC 16 y 36 respectivamente se ajustó financieramente los valores de los bienes reingresados a bodega, lo cual dejo pendiente en el módulo de bodega efectuar el mismo ajuste a fin de que concilien los valores entre le kardex físico y el contable.

*dieciocho y siete*

**Bodegas de materiales obsoletos.-** representa el total de materiales en mal estado que se encuentran en las diferentes bodegas del área de concesión.

**Estimación de Deterioro por Obsolescencia.-** Esta cuenta se constituye del valor provisionado para hacer frente a la pérdida de valor de las existencias ya sea por obsolescencia técnica o física, la misma que año a año se va constituyendo de acuerdo al análisis efectuado por cada una de las áreas usuarias de los materiales previo a una inspección a los materiales almacenados; para el año 2017 tal como se refleja en el acta respectiva no fue necesario generar un gasto por este concepto al considerarse suficiente la provisión existente.

**Compras en Tránsito.-** Este valor corresponde adquisiciones que por distintas situaciones no han sido legalizadas en bodega para el año 2017, debiendo informar como hecho subsecuente que todas las transacciones pendientes ya fueron legalizadas en el ejercicio 2018 y se ha puesto controles que han permitido mantener valores mínimos en esta cuenta.

**Proceso de constatación física 2017.-** Considerando el escenario que se presentó en el cierre del ejercicio 2016 y acogiendo las disposiciones dictadas del examen especial por parte de Auditoría Interna y sus resultados fueron puestos en conocimiento del Directorio de la Empresa y de la Junta General de Accionistas, quienes han dispuesto el cumplimiento de las recomendaciones, para el año 2017 se procedió con la contratación de una firma especializada en procesos de constatación, el mismo que luego de cumplir lo establecido en la Ley de Contratación Pública designo a la empresa JESIGVAL S.A., iniciando sus trabajos el día 12 de enero de 2018 y con un plazo de 30 días, resultados que en concordancia con la oportunidad del registro serán contabilizados en el año 2018, sin que esto impida proporcionar toda la información resultante a los entes de control.

**4.4 Otros activos corrientes.-** Esta cuenta agrupa los valores entregados en calidad de anticipo ya sea destinados a cubrir futuros gastos, o por la adquisición de materiales o pagos a contratistas, tal como se detalla a continuación:

*El veinte y ocho*

**OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

<b>GRUPO DE CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Gastos pagados por anticipados	96 562,77	159 535,30
Anticipo para adquisiciones	1 164 179,47	1 325 742,72
Anticipo a Contratistas	2 490 018,93	1 204 401,38
<b>OTROS ACTIVO CORRIENTES</b>	<b>3 750 761,17</b>	<b>2 689 679,40</b>

Tal como se informó el año anterior aquí se debe hacer una acotación respecto a la estructura establecida en el MACEDDEL, si bien tanto los anticipos de adquisiciones de materiales están dentro de la cuenta de Inventario y la cuenta de anticipos a contratistas está en la Propiedad Planta respectivamente, estas no cumplen con los requisitos para permanecer agrupadas en esas cuentas, esta observación se la ha realizado al equipo que formo parte de la Comisión para la Elaboración del Macedel, pero por motivo de que está en proceso el desarrollo del nuevo Sistema Financiero SAF no ha existido ningún pronunciamiento oficial para corregir esta situación, pero se conoce que en el plan de cuentas maestro que está en desarrollo la ubicación de estos dos cuentas ya está corregido y se verá clasificado como otros activos corrientes.

5. **Activos no corrientes.**- Esta cuenta comprende la propiedad planta y equipo y los activos financieros mayores a 360 días, durante el año 2017 se han iniciado gran cantidad de proyectos como obra en construcción, como también se ha liquidado al igual que el año 2016 otros relacionados en su mayoría a la repotenciación de las redes de distribución, para llevar cabo el proyecto PEC, razón por la cual la PPE se ve incrementada, a continuación se detalla la evolución de los activos de la Empresa:

*El veinte y nueve*

TIPO DE BIEN	SALDO AL 2017/01/01	INCREMENTOS, ADQUISICIONES Y MEJORAS	BAJAS, VENTAS/ CESIONES Y RETIROS	SALDO AL 2017/12/31
<b>COSTO</b>				
Terrenos	7 160 193,58	0,00	0,00	7 160 193,58
Edificios	5 832 170,61	404 001,92	0,00	6 236 172,53
Instalaciones	73 492 680,34	22 354 134,17	193 648,06	95 653 166,45
Maquinaria	14 980 953,73	2 559 793,83	38 449,89	17 502 297,67
Herramientas	464 682,62	70 627,59	13 391,44	521 918,77
Muebles	333 766,23	322 532,98	6 501,65	649 797,56
Equipo de Computación	729 399,16	670 473,39	33 410,14	1 366 462,41
Vehículos	2 523 100,86	216 378,33	20 302,71	2 719 176
<b>SUBTOTAL</b>	<b>105 516 947,13</b>	<b>26 597 942,21</b>	<b>305 703,89</b>	<b>131 809 185,45</b>
Obras en Curso y Otros	24 212 755,57	11 105 768,15	27 099 862,41	8 218 661,31
<b>SUBTOTAL</b>	<b>24 212 755,57</b>	<b>11 105 768,15</b>	<b>27 099 862,41</b>	<b>8 218 661,31</b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>				
Edificios	127 632,24	132 703,96	0,00	260 336,20
Instalaciones	3 342 248,08	4 035 559,54	16 710,34	7 361 097,28
Maquinaria	655 617,60	956 475,74	12 683,09	1 599 410,25
Herramientas	42 175,05	55 578,35	2 379,07	95 374,33
Muebles	43 235,39	65 881,29	1 579,60	107 537,08
Equipo de Computación	148 777,51	340 603,26	14 986,51	474 394,26
Vehículos	236 113,20	273 329,92	4 728,12	504 715,00
<b>SUBTOTAL</b>	<b>4 595 799,07</b>	<b>5 860 132,06</b>	<b>53 066,73</b>	<b>10 402 864,40</b>
<b>DETERIORO ACUMULADO</b>				0,00
Edificios	437 246,14	0,00		437 246,14
Instalaciones	4 947 265,82	0,00	13 540,17	4 933 725,65
Maquinaria	1 079 134,57	0,00	2 535,72	1 076 598,85
Herramientas	20 134,69	0,00	651,51	19 483,18
Muebles	24 797,98	0,00	323,56	24 474,42
Equipo de Computación	39 173,12	0,00	2 182,88	36 990,24
Vehículos	173 327,78	0,00	1 529,70	171 798,08
<b>SUBTOTAL</b>	<b>6 721 080,10</b>	<b>0,00</b>	<b>20 763,54</b>	<b>6 700 316,56</b>
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>				<b>122 924 665,80</b>

de treinta

**Propiedad Planta y Equipo no depreciable.-** Está conformada por todos los bienes no susceptibles de depreciación como son los terrenos, obras en construcción y bienes que están para la baja; Además cabe señalar que con la nueva valoración existe un total de terrenos sin la debida legalización por un total de 2 309 400 USD, situación que ha sido objeto de anteriores recomendaciones que por el tema de la complejidad en los procedimientos que permitan obtener la titularidad de los bienes a nombre de la empresa, este tema sigue en proceso de ejecución.

Además cabe señalar que en concordancia con la normativa contable vigente se procedió con la baja de la cuenta de Obras en construcción el valor de 1 369 157,54 USD, correspondiente a Estudios y diseños de diversos proyectos eléctricos y de generación que por la falta de recursos y por ende la no aprobación por parte de los organismos de control no fueron aprobados.

**Propiedad Planta y Equipo depreciable.-** Aquí se agrupa todos los rubros que representan las instalaciones, equipos, maquinaria y demás infraestructura con la que cuenta EMELNORTE para llevar a cabo sus operaciones, la misma que es susceptible de depreciación de acuerdo a la vida útil determinada tanto por el MACEDDEL como por el perito valuador en el caso de los bienes revaluados.

**Depreciación acumulada de la Propiedad Planta y Equipo.-** Para el presente ejercicio los valores resultantes han sido obtenidos de la aplicación de tasa de depreciación según lo dispuesto en el MACEDDEL, lo establecido por el perito LEVIN y lo dispuesto por las normas establecidas para el sector Público.

**Deterioro de la Propiedad Planta y Equipo.-** Por el proceso de valoración como lo establece la NIC 16, el estudio de deterioro NIC 36 y su respectiva inserción contable, el valor resultante es de acuerdo al establecido por un Perito calificado, valor que ha sido aprobado por la Administración, Directorio y Junta General de Accionistas de la Empresa.

**5.1 Otros Activos No Corrientes.-** Esta cuenta agrupa los valores resultantes de los procesos que se encuentran en coactiva y el crédito tributario que el Ministerio de Finanzas no transfiere a la EMELNORTE correspondiente al crédito tributario por el IVA pagado en compras de los años 2010 y 2011, a continuación se detalla la composición del mismo:

*tránsito y uso*

**OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

GRUPO DE CUENTA	2017	2016
Cuentas por cobrar en proceso de Coactiva	828 679,71	521 685,23
Crédito tributario años anteriores	1 219 735,54	1 219 735,54
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>2 048 415,25</b>	<b>1 741 420,77</b>

**6. PASIVOS**

**Pasivos Corrientes.**- Este grupo de cuentas comprende las obligaciones que se espera su realización en un periodo menor a un año, a continuación presentamos un cuadro resumen de los mismos:

**6.1 Cuentas por pagar.** - Agrupa las obligaciones por motivo de adquisiciones a ser liquidadas en corto plazo, su composición es como sigue:

**CUENTAS POR PAGAR**

GRUPO DE CUENTA	2017	2016
Cuentas por pagar Proyectos	12 744,55	178 015,66
Cuentas por pagar Compra de Energía	6 244 824,68	11 068 767,52
Cuentas por pagar Ordenes de Pago	766 722,67	431 894,63
Cuentas por pagar Ingresos a Bodega	718 295,62	910 972,43
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>7 742 587,52</b>	<b>12 589 650,24</b>

**Cuenta por pagar Proyectos.**- Corresponde a las obligaciones generadas de las planillas de avance de obra recibidas por EMELNORTE, no existiendo novedad que amerite su revelación.

**Cuenta por pagar Compra de Energía.**- Corresponde a las obligaciones contraídas por la compra de energía para la venta a los abonados, este saldo esta validado por la recepción de los comprobantes de venta que reflejan los valores emitidos por el CENACE en las liquidaciones mensuales reportadas al Mercado Eléctrico Mayorista, cada cierre de ejercicio

*de treinta y dos*

las empresas participantes suscriben las respectivas actas de conciliación a fin de mantener los saldos actualizados y a satisfacción de las dos partes.

Como se mencionó en la Nota 4.2 durante el ejercicio fiscal 2017 en el último trimestre se llevó a cabo el "...*Convenio de Extinción de obligaciones por compensación, entre las Empresas Distribuidoras y generadoras de electricidad, EP Petroecuador, Ministerio de Economía y Finanzas y el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, por un valor de 6 884 644,68 USD el cual extinguió saldos por compra de energía y los subsidios como la el Déficit Tarifario y la Tarifa de la Dignidad...*"

**Cuenta por pagar Ordenes de pago.-** Corresponde a las obligaciones contraídas por la compra de bienes, servicios y demás proceso contractuales que EMELNORTE necesita para su operación.

**Cuenta por pagar Ingreso a bodega.-** Corresponde a los valores por pagar de los procesos de adquisiciones relacionados a bienes y materiales que han sido ingresados a bodega y que están en proceso de liquidación, durante el ejercicio 2018.

**6.2 Provisión por Beneficios empleados.-** Esta cuenta agrupa los valores por pagar resultante de beneficios que los obreros y servidores tienen derecho:

#### PROVISIÓN POR BENEFICIOS DE EMPLEADOS

GRUPO DE CUENTA	2017	2016
Con el IESS	123 251,94	195 881,44
Por Beneficios de Ley Empleados	534 452,39	515 030,51
Provisión para Retiro y Jubilación	2 641 117,36	2 060 000,00
<b>SALDO TOTAL BENEFICIOS EMPLEADOS</b>	<b>3 298 821,69</b>	<b>2 770 911,95</b>

**Con el IESS.-** Corresponde a los valores por pagar de las aportaciones a la seguridad social y que serán liquidadas en los primeros días del mes de enero de 2018.

**Beneficio de Ley Empleados.-** Corresponde a los valores por pagar concepto de obligaciones estipulados en la ley como son décimo tercero y cuarto sueldo, provisión de incrementos salariales, en el caso de la provisión es un rubro que por el tema de

*de treinta y tres*

negociación del contrato colectivo debe constar tanto contablemente como presupuestariamente para poder proseguir con el tema de negociaciones y que culmine en la cancelación de los mismos cumpliendo lo establecido en las negociaciones.

**Provisión por Retiro y Jubilación.-** Estos valores corresponden al resultado de las reservas establecidas en el Estudio Actuarial llevado a cabo por el perito calificado designado que fue la empresa actuarial PATCO CIA. LTDA., la misma que estableció los saldos necesarios a fin de cubrir los valores a ser cancelados durante el próximo ejercicio en el caso de los valores corrientes, los mismos que se establecieron en base a lo planificado presupuestariamente.

**6.3 Otras Provisiones.-** Este valor corresponde a la provisión por desmantelamiento que fue establecida en el estudio respectivo realizado por parte del perito calificado tal como lo establece la NIC 16, este valor se le atribuye a la posible remoción de las subestaciones El Rosal y El Ángel, para el presente ejercicio las áreas técnicas consultadas al respecto indicaron que a las ya mencionadas no existe instalaciones adicionales a ser desmanteladas, por lo que se mantiene el valor de la provisión.

**6.4 Otras obligaciones corrientes.-** Esta cuenta agrupa los valores por pagar a terceros, tanto por la recaudación de impuestos, de los convenios de recaudación y contribuciones establecidas en la ley, su composición es como sigue:

<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>		
<b>GRUPO DE CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Provisión Remediación - Desmantelamiento	19 483,00	19 483,00
Con la Administración Tributaria	163 715,44	157 539,45
Retenciones a favor de terceros	151 356,99	196 597,45
Contribuciones por pagar	1 011 038,84	665 668,33
<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>1 345 594,27</b>	<b>1 019 805,23</b>

*de treinta y cuatro*

**Con la administración tributaria.-** Estos valores corresponden a los impuestos percibidos y retenidos en las operaciones de la empresa durante el mes de diciembre 2017 a ser cancelados en el mes de enero 2018.

**Retención a favor de terceros.-** En esta cuenta se agrupa las obligaciones de terceros que deberán ser liquidados, dentro de los rubros tenemos descuentos de organizaciones sindicales, multas aplicadas y préstamos Quirografarios e Hipotecarios, entre otros.

**Contribuciones por pagar.-** Aquí se agrupa las contribuciones pendientes de pago que están establecidas en la ley, en este saldo se encuentra la contribución del ley que EMELNORTE debe al Ministerio de Finanzas una vez que se emitió el debido instructivo que regula la contribución a las Empresas públicas y la contribución en atención al Acuerdo 001/13 emitido por el ARCONEL, referente al Plan del Buen Vivir.

**6.5 Otros Pasivos corrientes.-** Esta cuenta agrupa los valores por pagar a terceros, tanto facturados como ya recaudados y que deben ser recaudados, los valores pendientes de identificar y anticipos de clientes recibidos que forman parte de la cartea, como también los valores del subsidio cruzados que está pendiente de acreditar a los usuarios beneficiados en el mes de enero 2018.

<b>OTRAS PASIVOS CORRIENTES</b>		
<b>GRUPO DE CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Valores de Terceros a Recaudar	1 141 312,88	1 018 635,13
Valores de Terceros Recaudados	2 115 101,93	1 757 079,57
Depósitos pendientes de identificar	0,00	0,00
Anticipo Clientes	145 321,86	142 050,50
Subsidios consumo cruzado	34 452,05	34 634,29
Ingresos Diferidos	288 117,71	281 172,61
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>3 724 306,43</b>	<b>3 233 572,10</b>

Dentro de estos rubros es pertinente indicar lo siguiente:

*de tránsito y otros*

**Valores de Terceros a recaudar y recaudados:** En estas cuentas se refleja las obligaciones que se generaron por los convenios de recaudación que EMELNORTE suscribió con los cuerpos de Bomberos, Municipios y el Ministerio de Electricidad por los distintos conceptos administrados, la totalidad de los valores recaudados son transferidos al siguiente mes, de acuerdo a las directrices recibidas, con respecto a los valores del Ministerio de Electricidad tenemos lo relacionado al programa de cocinas de inducción el mismo que ha sido ampliamente impulsado pero estos valores no han sido cancelados debido a que estos están siendo tomados como financiamiento temporal para la adquisición de materiales que permitan cubrir las necesidades de materiales para nuevos servicios.

**Depósitos pendientes de identificar.-** El saldo de esta cuenta corresponde a los valores que han sido recibidos en las cuentas bancarias de la Empresa pero financieramente no se ha recibido la información que permita identificar el motivo o la cuenta que deba ser compensada, existen valores de años anteriores que no han sido identificados por lo que como hecho subsecuente se debe indicar que se ha solicitado a la Dirección Comercial se efectuó gestiones que permitan sanear estos valores, y en cumplimiento de la NIC 1 se registraron estos valores en las Cuentas por cobrar disminuyendo las mismas; esperando durante el 2018 mediante la aplicación de procedimientos de verificación poder determinar el abonado depositante de los valores.

**Anticipo de clientes y subsidio Cruzado .-** Dentro del total de cartera tenemos valores a favor del cliente que por diversas situaciones se evidencia saldos a favor del abonado, estos montos por su naturaleza deben ser reflejados en el pasivo, así también se tiene valores que resultan de la aplicación de los subsidios cruzados y solidarios que por disposición deben ser repartidos de entre los abonados beneficiarios, la liquidación de los mismos se efectúa en el siguiente mes, fecha en la cual nuevamente inicia el proceso de cálculo de los abonados que proporcionan los recursos para subsidiar a los beneficiarios del subsidio solidario.

**Ingresos Diferidos.-** Corresponde a valores que en el futuro se convertirán en ingresos, este valor corresponden a transferencias de pagos para la construcción de una infraestructura eléctrica por parte de la Empresa Pública Yachay EP mediante la firma de los convenios de cooperación Nro. 048 y 0051 para la construcción de infraestructuras eléctricas. Adicionalmente se encuentran registrados valores correspondientes a

*41 treinta y seis*

diferencias en bodega por motivo de sobrantes, los mismos que una vez que se registre los resultados de la constatación física 2017 llevada a cabo por la firma especializada contratada, se procederán a su saneamiento.

**7. Pasivos no corrientes.-** Estos rubros corresponden a las obligaciones que se esperan se realicen en un plazo mayor a un año, su composición y evolución es como sigue en el siguiente cuadro:

<b>PASIVO NO CORRIENTES</b>		
<b>GRUPO DE CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Provisión para retiro y jubilación	22 820 496,40	23 707 991,06
Deposito en Garantía	3 103 901,62	2 825 792,82
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>25 924 398,02</b>	<b>26 533 783,88</b>

**7.1 Provisión beneficios empleados.-** Tal como se detalló en la nota 6.1 estos valores corresponden al resultado de las reservas establecidas en el Estudio Actuarial llevado a cabo por el perito calificado contratado que para el ejercicio 2017 fue la empresa PATCO CIA LTDA., en cumplimiento de la NIC 19, los valores de las reservas corresponden a los valores del personal que laboró en EMELNORTE al 31 de diciembre 2017 y del personal jubilado a esa misma fecha, para reflejar los movimientos de la cuenta a continuación se presenta un cuadro resumen tanto de las reservas por beneficios NIC19 en general:

<b>PROVISIÓN BENEFICIOS EMPLEADOS</b>		
<b>GRUPO DE CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Indemnización	8 474 165,26	8 891 328,00
Jubilación Patronal	12 820 873,38	13 235 733,87
Desahucio	1 425 746,09	1 482 875,06
Despido Intempestivo	99 711,67	98 054,13
<b>TOTAL PROVISIÓN BENEFICIOS EMPLEADOS</b>	<b>22 820 496,40</b>	<b>23 707 991,06</b>

*de treinta y siete*

**7.2 Depósitos en Garantía.-** Esta cuenta agrupa los valores históricos de las garantías recibidas por la empresa de los abonados por concepto de la utilización de los equipos de medición que se están en las viviendas de cada uno de los usuarios, al cierre del ejercicio se lleva a cabo el acta de conciliación con el área Comercial para contar con la debida razonabilidad de los valores.

## PATRIMONIO

**8 Capital Suscrito.** - Las cuentas patrimoniales al 31 de diciembre de 2017 Y 2016 el detalle de las acciones nominativas se las detalla a continuación:

<b>ACCIONISTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ministerio de Electricidad y Energia Renovable	46 358 092,68	46 358 092,68
GAD Municipal de Cotacachi	3 006 725,68	3 006 725,68
GAD Municipal de Cayambe	2 814 940,60	2 814 940,60
GAD Municipal de Otavalo	2 358 102,84	2 358 102,84
GAD Provincial de Imbabura	2 334 025,20	2 334 025,20
GAD Provincial de Pichincha	2 232 385,40	2 232 385,40
GAD Municipal de Ibarra	1 385 203,16	1 385 203,16
GAD Municipal de Tulcán	1 309 730,48	1 309 730,48
GAD Provincial del Carchi	1 248 304,12	1 248 304,12
GAD Municipal de Pedro Moncayo	876 436,28	876 436,28
GAD Municipal de Antonio Ante	798 776,36	798 776,36
GAD Municipal de Montufar	441 504,32	441 504,32
GAD Municipapal de Pimampiro	210 955,92	210 955,92
GAD Municipal de Espejo	143 175,32	143 175,32
GAD Municipal de Bolivar	126 661,04	126 661,04
GAD Municipal de Mira	118 797,48	118 797,48
GAD Municipal de Urcuqui	116 925,48	116 925,48
GAD Municipal de Huaca	98 203,76	98 203,76
GAD Provincial de Sucumbios	56 205,32	56 205,32
GAD Municipal de Sucumbios	48 242,56	48 242,56
Otros Menores	158,84	157,84
	<b>66 083 552,84</b>	<b>66 083 552,84</b>

Durante el ejercicio 2017 no existió capitalización de aportes por lo que los valores de capital no han sufrido modificaciones, además cabe señalar que pese a que está vigente la ley del Servicio Eléctrico, en la cual conmina a las Empresas a la adquisición de las acciones de

*At tvaiba y odus*

los accionistas distintos al estado mediante el establecimiento de procedimientos, esto no se ha producido debido a la no disponibilidad de recursos que permitan concretar estas participaciones.

**9 Aportes futura capitalización.** - El Gobierno Nacional mediante el financiamiento propio y externo lleva a cabo los programas BID, FERUM, CAF, AFD, PMD coordinados con el ARCONEL, por lo que para el presente año se ha visto una inversión que asciende a 1 805 308,00 USD, incrementando su participación en el patrimonio de la Empresa.

Por considerar que la inversión por parte del Estado es una operación trascendental y determinante en los resultados de la Empresa a continuación se detalla la composición de las aportaciones efectuadas por el Estado Ecuatoriano:

<b>ACCIONISTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENERGIA RENOVABLE	45 203 531,81	43 398 223,32
GAD MUNICIPAL DE COTACACHI	46 348,77	46 348,77
GAD MUNICIPAL DE CAYAMBE	119 708,28	119 708,28
GAD MUNICIPAL DE OTAVALO	21 056,96	21 056,96
GAD PROVINCIAL DE IMBABURA	85 739,71	85 739,71
GAD PROVINCIAL DE PICHINCHA	35 173,04	35 173,04
GAD MUNICIPAL DE IBARRA	331 076,75	331 076,75
GAD MUNICIPAL DE TULCAN	773 950,30	773 950,30
GAD PROVINCIAL DEL CARCHI	27 399,60	27 399,60
GAD MUNICIPAL DE PEDRO MONCAYO	130 823,74	130 823,74
GAD MUNICIPAL DE ANTONIO ANTE	9 186,62	9 186,62
GAD MUNICIPAL DE MONTUFAR	64 496,25	64 496,25
GAD MUNICIPAL DE SAN PEDRO DE PIMAMPIRO	10 219,69	10 219,69
GAD MUNICIPAL DE ESPEJO	18 318,78	18 318,78
GAD MUNICIPAL DE BOLIVAR	14 167,29	14 167,29
GAD MUNICIPAL DE MIRA	1 790,18	1 790,18
GAD MUNICIPAL DE HUACA	3 108,70	3 108,70
GAD MUNICIPAL DE SUCUMBIOS	24 003,46	24 003,46
OTROS MENORES	1 249,08	1 249,08
<b>TOTAL</b>	<b>46 921 349,01</b>	<b>45 116 040,52</b>

*46 treinta y nueve*

**10. Reservas.** - Esta cuenta agrupa la reserva legal, y las demás reservas de capital que EMELNORTE posee, al 31 de diciembre los saldos y evolución es como sigue:

<b>RESERVAS</b>		
<b>GRUPO DE CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Reserva Legal	971 423,25	971 423,25
Otras Reservas	22 929 111,94	22 929 111,94
<b>SALDO TOTAL RESERVAS</b>	<b>23 900 535,19</b>	<b>23 900 535,19</b>

**10.1 Reservas Legal.** - Esta cuenta refleja el valor de la reserva legal que establece la Ley de compañías, al cierre del ejercicio 2017 no se ha procedido con el registro de este rubro correspondiente a la utilidad del año 2016 dado que todavía los Estados Financieros no han sido aprobados por la Junta General de Accionistas.

**10.2 Otras reservas.** - Esta cuenta agrupa los valores de las reservas por donación y revaluación de años anteriores que durante el presente ejercicio no tienen afectación alguna.

**11 Otros resultados Integrales.** - Dentro de esta cuenta encontramos la aplicación los resultados que afectan al patrimonio como resultados de la aplicación de las NIC 16, 36 y 19 Respectivamente tal como de detalla a continuación:

#### **OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

<b>GRUPO DE CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Utilidad o perdida por revaluación de PPE	- 6 900 027,10	-6 900 027,10
Ganancia (Perdida) Actuariales por planes de beneficios	12 050 973,33	11 319 753,57
<b>SALDO TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>5 150 946,23</b>	<b>4 419 726,47</b>

*El wawante*

**Perdida en la revaluación de la PPE.-** Esta cuenta refleja el resultado de la inserción de la nueva valoración de la PPE y el valor histórico, una vez que se ha procedido con la baja total de los valores tanto de valor histórico, del valor de la depreciación acumulada y el respectivo deterioro, insertando la nueva valoración, el valor asciende a 6 900 027 USD, que para el presente ejercicio no ha sufrido ninguna afectación, debido a que no se ha efectuado estudios adicionales que sustenten su modificación.

**Ganancias (Pérdidas) Actuariales por Planes de beneficios.-** En aplicación de la NIC 19 el estudio de valoración determinó que para el presente ejercicio se modifique las reservas antes establecidas en un valor de 731 219,76 USD; incrementando el patrimonio y en disminución de las reservas debido a factores como el incremento de la edad de los jubilados y personal activo que tiene derecho a beneficio de pensiones jubilares.

**12 Resultados acumulados.-** Se refleja los valores correspondientes a los resultados de años anteriores y que para el año 2017 la principal reclasificación que se hizo fue el traslado del resultado del ejercicio 2016, el saldo estas compuesto de la siguiente manera:

<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		
<b>GRUPO DE CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ganancias Acumuladas	9 888 129,27	1 505 846,68
Pérdidas Acumuladas	-5 866 720,07	-5 866 720,07
Resultados de adopción NIIF's por primera vez	-18 533 299,82	-18 533 299,82
Reserva de Capital	9 833 286,68	9 833 286,68
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-4 678 603,94</b>	<b>-13 060 886,53</b>

A continuación se detalla los movimientos que afectan los resultados acumulados:

*de acuerdo y como*

## RESULTADOS ACUMULADOS

CUENTA	VALOR	DETALLE
Resultados acumulados	-138 501,41	Reclasificación Baja de Materiales 2016
Resultados acumulados	-77 150,40	Registro factura compra energía MEM
Resultados acumulados	8 597 934,40	Resultado ejercicio 2016
<b>TOTAL MOVIMIENTOS</b>	<b>8 382 282,59</b>	

Cabe señalar que cada uno de los movimientos generados cuenta con el respectivo sustento que justifica la afectación a los resultados, y en función de la Norma internacional de Contabilidad NIC 8 Políticas Contable cambios en las estimaciones contables y errores se debe considerar lo siguiente: "...El error correspondiente a un ejercicio anterior se corregirá mediante re expresión retroactiva, salvo que sea impracticable determinar los efectos de cada ejercicio específico acumulado del error lo cual en este caso si se puede cuantificar el impacto en los Estados Financieros involucrados..."

**13 Resultado del Ejercicio.-** La Empresa desde el año 2015 viene generando resultados económicos positivos, debido a *factores como:* disminución del costo de la energía, incremento de la energía facturada, crecimiento de los clientes, disminución de los índices de pérdida de energía técnica y no técnica, y optimización de los recursos por parte de la administración, como también debe ser considerado como un factor que genera los resultados obtenidos la determinación de los pliegos tarifarios que incluyen subsidios que son reconocidos por el Estado pero que a lo postre están siendo reconocidos dentro del ejercicio económico, pero que su reconocimiento efectivo no se lo recibe en el mismo ejercicio económico, con lo cual se tendría una clara radiografía de la situación económica de la Empresa, el resultado (Superávit) del presente ejercicio asciende a 11 616 915 USD.

*11 mil seiscientos y dos*

**RESULTADO DEL EJERCICIO**

<b>GRUPO DE CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Superávit del ejercicio	11 616 914,53	8 597 934,40
<b>SALDO TOTAL</b>	<b>11 616 914,53</b>	<b>8 597 934,40</b>

**14. Cuentas de Orden.** - Dentro de las cuentas que por su naturaleza no forman parte de los estados financieros, pero que por su relevancia y en cumplimiento de la NIC 1 deben ser reveladas tenemos las demandas tanto de proveedores como contratistas que la Empresa ha presentado ante las autoridades, como también las que EMELNORTE es el demandado en los casos de demandas laborales.

Además se revela el valor de un bien dado en donación por parte del GAD Municipal de San Pedro de Huaca, a favor de EMELNORTE, con la condición de que se construya la Agencia en dicho Cantón, en un plazo de dos años, situación que de no darse se revertirá el acto administrativo a favor del GAD.

**CUENTAS DE ORDEN**

<b>GRUPO DE CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Demandas Proveedores y Contratistas	544 413,16	496 322,62
Activos en proceso de Donación	17 160,39	0,00
Garantías	9 795 168,55	6 098 223,74
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>10 356 742,10</b>	<b>6 594 546,36</b>

En lo relacionado a los procesos legales, los valores revelados están de acorde a la información proporcionada por el área jurídica de la Empresa, donde se consideró la respectiva probabilidad de que estos procesos generen ingresos o ameriten la salida de los mismos, y en ninguno de los casos la probabilidad generó en la provisión de valores ya que su desenlace es incierto.

*de acuerdo y tras*

## INGRESOS

**15 Ingresos Ordinarios y No ordinarios.** - Comprende todas las actividades relacionadas a la venta de energía, y las actividades complementarias que Emelnorte lleva a cabo para la distribución de la energía, se ha procedido a efectuar una proyección de los resultados al 31 de diciembre de 2017.

Al respecto cabe mencionar los siguientes aspectos más relevantes sucedidos en el periodo reportado:

**Ingreso por venta de energía.-** De acuerdo al cuadro comparativo existe un incremento de alrededor de 3 millones de dólares entre el año 2017 y 2016, el número de abonados que al final del periodo esta alrededor de los 240 mil abonados registrados.

### INGRESOS POR PRESTACION DE SERVICIOS

CONCEPTO	2017	2016
Venta de Energía a consumidores	51 431 884,75	48 606 094,94
Venta de Energía Generada	2 941 656,98	2 377 324,77
Venta de Energía Sistema de Alumbrado Público	5 825 957,33	5 221 447,55
Otras Ventas tarifa 0% relacionadas a la venta de energía	591 249,50	492 843,92
Ventas tarifa 12% relacionadas y no relacionadas a la venta de energía	1 312 407,27	1 296 546,48
<b>TOTAL INGRESOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS</b>	<b>62 103 155,83</b>	<b>57 994 257,66</b>

**Venta de energía a consumidores.-** Esta cuenta refleja el crecimiento en las ventas a los abonados, que se ve justificado por el crecimiento sostenido de los usuarios que esta entre 4% anual, paralelamente las políticas nacionales promueven el ahorro en el consumo pero pese a estas campañas el crecimiento en el consumo se ve reflejado en los valores facturados a los usuarios.

**Venta de energía generada.-** Para el ejercicio 2017 las centrales de generación de EMELNORTE han mantenido sus valores facturados excepto la Central Buenos Aires, la misma que atraviesa épocas de estiaje en su caudal, provocando en algunos meses la

*ft avaranta y avato*

paralización de sus actividades, pese a esto en conjunto se refleja un incremento significativo en el valor facturado.

**Venta de energía Alumbrado Público.-** Para el ejercicio 2017 se ha fortalecido el tema del mejoramiento de la calidad del servicio de alumbrado Público, (ejemplo plan 100 días), y pero que a su vez se puede afirmar que el valor facturado a los usuarios a crecido significativamente alrededor del 11% con respecto al año 2016.

**Venta de energía tarifa 0% y Tarifa 12%.-** Los ingreso registrados en esta cuenta corresponden a servicios relacionados y no relacionados a la provisión del servicio eléctrico como pueden ser las conexiones, arriendos, reconexiones, mano de obra, entre otros, durante el ejercicio 2017 .

**Subvenciones del Gobierno.-** En esta cuenta se refleja los valore reconocidos por el gobierno mediante el Déficit tarifario el cual no está incluido en la tarifa.

**SUBVENCIONES DEL GOBIERNO**

CONCEPTO	2017	2016
Déficit Tarifario	365 851,59	809 512,09
Subsidio PEC	583 379,10	318 816,90
<b>TOTAL INGRESOS SUBVENCIONES DEL GOBIERNO</b>	<b>949 230,69</b>	<b>1 128 328,99</b>

El reconocimiento del déficit tarifario se da en base a lo reconocido por parte del ARCONEL y posteriormente validado por el MEER, en el ejercicio 2017 el valor a decrecido significativamente en comparación con el año 2016, sumado a esto y dentro de lo que implica el proyecto de Cocción Eficiente PEC, este año existe un rubro significativo a ser reconocido que asciende a 583 379,10 USD y que si se mantienen las políticas de subsidios este rubro crecerá cada año por la incorporación de nuevos usuarios al programa PEC.

**Otros Ingresos Actividades Ordinarias.-** Este rubro corresponde a los ingresos por intereses, reconocimiento de donaciones resultantes de las obras financiadas por terceros pero que al final pasan a formar parte de las instalaciones de la empresa (bien público), por

*de marzo y cinco*

esta razón y en cumplimiento de las política Macedel, y los ingresos de la obras y contratos, este rubro al 31 de diciembre de 2017 se compone de la siguiente manera:

CONCEPTO	2017	2016
Intereses ganados	129 592,81	104 378,04
Contribuciones	684 900,78	607 704,62
Ingresos por obras y contratos	188 884,34	246 295,45
<b>OTROS INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>1 003 377,93</b>	<b>958 378,11</b>

**15.1 Otros Ingresos.-** Este rubro corresponde a los ingresos ajenos a la operación dentro de los cuales tenemos las multas a contratistas, comisiones, costas judiciales en procesos de coactivas entre otros, sin encontrar algún aspecto que amerite su revelación.

CONCEPTO	2017	2016
Otros Ingresos	218 173,07	308 332,23
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>218 173,07</b>	<b>308 332,23</b>

## COSTOS Y GASTOS

**Costos y Gastos.-** Dentro de estos rubros tenemos el valor pagado por la compra de energía en el mercado eléctrico mayorista, los costos de generación de energía y los gastos de ventas, administración, a continuación se presenta un cuadro comparativo con el periodo anterior:

Al respecto se debe manifestar los siguientes aspectos más importantes que componen estos rubros:

**16.1 Costo de la energía.-** Es importante mencionar que los resultados del ejercicio (utilidad) está regida por el significativa disminución del costo de la energía, que como se puede apreciar en la comparación efectuada a diciembre 2017, esta bajara en 2,7 millones

*de cuarenta y seis*

de dólares aproximadamente con respecto al año 2016, esto podría justificarse con el fortalecimiento de la generación hidráulica que impulsa el Gobierno nacional.

**COMPRA DE ENERGIA**

CONCEPTO	2017	2016
Costo de Energía Facturada	23 185 917,61	25 680 390,20
Costo de Energía No Facturada	2 304 666,75	2 535 172,74
<b>COMPRA DE ENERGÍA</b>	<b>25 490 584,36</b>	<b>28 215 562,94</b>

Las políticas de la empresa mantienen la optimización de los recursos han sido aplicadas de tal manera que los costos de generación no se han visto modificados significativamente tal como se detalla a continuación:

CONCEPTO	2017	2016
Mano de obra	626 298,92	729 037,57
Servicios	679 177,71	468 215,92
Materiales	5 717,18	7 329,53
Depreciación la Propiedad Planta y Equipo	456 918,11	447 820,32
Otros gastos	0,00	31,23
<b>COSTOS DE GENERACIÓN</b>	<b>1 768 111,92</b>	<b>1 652 434,57</b>

**16.2 Gasto de Ventas.-** Para el ejercicio 2017 la empresa impulsa el establecimiento de procesos políticas, y directrices, que fortalezcan la eficiencia de los recursos y a su vez el mejoramiento de la calidad y cobertura del servicio, sin existir situaciones relevantes a revelar esta cuenta se compone de la siguiente manera:

*de averías y siete*

CONCEPTO	2017	2016
Mano de obra	8 900 738,42	8 057 079,55
Servicios	2 278 957,90	2 239 215,02
Materiales	896 964,32	250 990,17
Gastos de Comercialización	1 428 777,28	1 599 781,61
Depreciación de la Propiedad Planta y Equipo	4 856 069,73	3 768 643,95
Gasto baja de PPE	63 477,87	20 021,31
Otros gastos	67 972,77	105 844,41
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	<b>18 492 958,29</b>	<b>16 041 576,02</b>

**Mano de obra.-** Se han mantenida los valores de remuneraciones tanto en obreros como en servidores, lo cual genera que no exista aspecto a ser citados.

**Servicios.-** No existen comportamientos o hechos importantes que ameriten ser revelados para justificar el comportamiento del saldo de la cuenta

**Materiales.-** Durante el ejercicio 2017 se debe informar que en virtud de que el gobierno nacional ha estado invirtiendo gran cantidad de recursos para mejorar la infraestructura existente, gran parte de las tareas llevadas a cabo han sido para encaminar los reforzamiento de las redes de distribución, por esto se evidencia un crecimiento del gasto de materiales destinados para el mantenimiento de las instalaciones.

**Gasto Comercialización.-** En esta cuenta se evidencia una disminución del 10% en comparación con los gastos incurridos en el año 2016, teniendo como razón principal la suscripción de contratos que promueven la eficiencia de los recursos invertidos y valores unitarios más convenientes que los acordados en años anteriores.

**Depreciación de la Propiedad Planta y equipo.-** No existen comportamientos o hechos importantes que ameriten ser revelados para justificar el comportamiento del saldo de la cuenta, a excepción de los incrementos generados por la entrada de nuevos activos a formar parte de las instalaciones de la empresa.

*ff wawaw ta y odus*

**Otros gastos.-** No existe novedades a reportándose en este cuenta, manteniéndose la tendencia de años anteriores.

**16.3 Gastos Administrativos.** - En este grupo de cuentas se presenta los gastos incurridos en las operaciones administrativas llevadas a cabo, los saldos al 31 de diciembre de 2017 se presentan como el siguiente detalle:

CONCEPTO	2017	2016
Mano de obra	2 815 415,73	3 446 925,40
Servicios	1 719 089,06	1 728 413,80
Materiales	180 935,19	163 601,16
Depreciación de la Propiedad Planta y Equipo	547 118,04	392 014,51
Otros gastos	1 636 151,93	144 589,56
<b>TOTAL GASTOS DE VENTAS</b>	<b>6 898 709,95</b>	<b>5 875 544,43</b>

**Mano de obra.-** La políticas de austeridad dictadas por el Gobierno Nacional y aplicadas por la Administración de la Empresa en las áreas administrativas ha generado la disminución del gasto en esta etapa.

**Servicios.-** Las servicios necesarios para llevar a cabo las actividades administrativas por tener un carácter de fijos y constantes en sus montos no reflejan cambios que ameriten su revelación en el presente resumen.

**Materiales.-** Por el año 2017 el proceso de control, la supervisión de proceso, el seguimiento de las actividades técnicas realizadas incrementaron en un monto no significativo considerando los costos totales de operación.

**Depreciación de la Propiedad Planta y equipo.-** En esta etapa igual que las anteriores que componen la operación de EMELNORTE, evidencia un incremento debido al ingreso de nuevos bienes a formar parte de la Propiedad Planta y Equipo de EMELNORTE.

*El aumento y nuevo*

**Otros gastos.-** Tal como se informa en la Nota 5, es importante señalar que en concordancia con la normativa contable vigente se procedió con la baja de la cuenta de Obras en construcción el valor de 1 369 157,54 USD correspondiente a Estudios y diseños de diversos proyectos eléctricos y de generación que por la falta de recursos y por ende la no aprobación por parte de los organismos de control no fueron aprobados, razón por la cual se evidencia un incremento significativo de este rubro en comparación con el año 2016.

**16.4 Gastos Financieros.-** En este grupo de cuentas se presenta los gastos incurridos en los gastos financieros incurridos:

CONCEPTO	2017	2016
Comisiones Bancarias y Fiduciarias	6 658,47	6 213,56
Otros gastos	0,00	31,07
<b>TOTAL GASTOS DE VENTAS</b>	<b>6 658,47</b>	<b>6 244,63</b>

Las cuenta bancarias con las que cuentan la Empresa representan un gasto no significativo, su comportamiento está regido estrictamente por los costos de la administración de los cuentas manejadas en el Banco Central, Banco del Pacifico y algunas instituciones que amerita por la situación geográfica en donde EMELNORTE tiene concesionado el servicio.

**17. Resultado del Ejercicio.-** Al respecto cabe mencionar que como se ha detallado en las notas Nro. 13 En el presente ejercicio existe un incremento muy importante de la utilidad con respecto al ejercicio 2016, fundamentado principalmente en la disminución del costo de la energía comprada en el MEM y revendida a los consumidores, disminución de costo que tiene origen en la independencia energética creada por el Gobierno Nacional con la construcción de nuevas centrales de generación Hidráulica que han entrado en funcionamiento, disminución de los costos de mano de obra por regulaciones en los beneficios de empleados provenientes de la aplicación de la NIC 19, e incremento en los valores facturados a los consumidores; el valor de la Utilidad al final del ejercicio asciende a los 11 616 915 USD.

*Atte. [Firma]*

**18. Otros resultados integrales** Como resultado de la aplicación de la NIC 19 beneficios de los empleados, para el presente ejercicio 2017 tenemos el resultado integral que afecta a las reservas patrimoniales incrementando su valor de 731 219,76 USD por beneficios de eempleados.

**19. Impuesto a la Renta.**- De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la Renta se calcula a la tarifa del 22% para el año 2017 - (15% si se reinvierte) a las utilidades gravables del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2017, EMELNORTE a partir de la promulgación en el Registro Oficial N° 48 del 16 de octubre de 2009 se convirtió en Empresa Pública por lo que está exenta del cálculo de este impuesto.

**20. Aprobación de Estados Financieros.** - Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017 presentados han sido puesto en conocimiento de la Administración de la Compañía, por lo expresado aquí se detalla toda la información relevante constante en los Estados Financieros para el análisis respectivo por parte de los órganos de control.

*de acuerdo y uso*

Atentamente,



Dr. CPA. Jairo Maldonado  
**CONTADOR GENERAL**  
Elaborado Por



Ing. Verónica Proaño A  
**DIRECTORA FINANCIERA**  
Revisado por



Ing. Ramiro Posso A  
**PRESIDENTE EJECUTIVO**  
Autorizado Por

## **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL NORTE S.A. EMELNORTE**

---

Auditoría a los Estados Financieros de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2017, realizado por la Contraloría General del Estado, a través de la Compañía Castro Mora Asociados Cía. Ltda., en virtud del contrato de prestación de servicios de auditoría 022-CGE-DNAyS-GCSACP-2018 suscrito el 26 de julio de 2018.

SECCIÓN II  
Información Financiera Complementaria

---

CASTRO MORA ASOCIADOS CIA. LTDA.  
Ibarra – Ecuador

## SECCIÓN II

### INFORMACION FINANCIERA COMPLEMENTARIA

#### Análisis de la Ejecución Presupuestaria al año 2017

##### Indicador de Eficacia de los Ingresos

$$\text{IEI} = \frac{\text{Monto de la Ejecución Presupuestaria de Ingresos}}{\text{Monto de Ingresos Estimados}} = \frac{63\,279\,034,97}{61\,828\,557,71} = 1,23$$

Los ingresos presupuestados de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A: EMELNORTE, con relación a lo recaudado han sido óptimos en el año 2017, alcanzando el 123% de ejecución.

##### Indicador de Eficacia de los Gastos y Costos

$$\text{IEG} = \frac{\text{Monto de la Ejecución Presupuestaria de Egresos}}{\text{Monto de Egresos Previstos}} = \frac{45\,239\,790,01}{50\,922\,934,14} = 0,89$$

Los egresos presupuestarios de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, se han cumplido alcanzando el 89%.

#### Índices Financieros Presupuestarios

##### Solvencia Financiera

$$\text{SF} = \frac{\text{Ingresos Corrientes}}{\text{Gastos Corrientes}} = \frac{64\,055\,764,45}{52\,657\,022,99} = 1.22$$

La capacidad que tiene la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, para cubrir los gastos corrientes con los ingresos corrientes es del 122%, tiene un excedente del 22%.

##### Autosuficiencia

$$\text{A} = \frac{\text{Ingresos propios de servicios}}{\text{Gastos totales de operación}} = \frac{62\,103\,155,83}{52\,657\,022,99} = 1.18$$

Al 31 de diciembre de 2017, la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, generó ingresos propios del 118%.

*ff avarate y los*

### Autonomía Financiera

$$AF = \frac{\text{Ingresos Propios}}{\text{Ingresos Totales}} = \frac{62\,103\,155,83}{64\,273\,937,52} = 0,97$$

La capacidad que tiene la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE para generar por medio de su gestión fondos propios es del 97%.

*97 por ciento y tres*

**Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE**

---

Auditoría a los Estados Financieros de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2017, realizado por la Contraloría General del Estado, a través de la Compañía Castro Mora Asociados Cía. Ltda., en virtud del contrato de prestación de servicios de auditoría 022-CGE-DNAyS-GCSACP-2018 suscrito el 26 de julio de 2018.

SECCIÓN III  
Resultados de la Auditoría

---

CASTRO MORA ASOCIADOS CIA. LTDA.  
Ibarra – Ecuador



## CAPÍTULO I

### SEGUIMIENTO AL CUMPLIMIENTO DE LAS RECOMENDACIONES

#### Recomendaciones de informe anterior parcialmente cumplidas

La Dirección Provincial de Imbabura de la Contraloría General del Estado, por medio de la firma de auditoría Advisory & Consulting Auditores Cía. Ltda. emitió el informe de auditoría DR7-DPI-0001-2018 a los Estados financieros en la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2016, aprobado el 22 de marzo de 2018, en donde se emitió dos recomendaciones, las cuales han sido parcialmente cumplidas, según se detalla a continuación:

#### 1. Inmuebles sin título de propiedad.

*“... Al Presidente Ejecutivo. - Dispondrá y supervisará que el director del Departamento de Asesoría Jurídica continúe efectuando las gestiones respectivas para obtener la regularización de los bienes inmuebles con los respectivos títulos de propiedad; lo que permitirá que estos recursos estén contabilizados con el soporte legal correspondiente...”.*

#### Situación actual

Al 31 de diciembre de 2017, la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE presentó en la cuenta “...1.2.1.01.01 Terrenos Costo Histórico...”, 2 309 400,00 USD valor que corresponde a 15 lotes de terreno que se encuentran contabilizados en sus Estados Financieros de los cuales no se posee aún los títulos de propiedad.

Lo que ocasionó que la Propiedad Planta y Equipo no Depreciable, se encuentre sobrevalorada en su presentación en el Balance General, inobservando el marco conceptual de NIC para la preparación de estados financieros, párrafo 57 Activos, en la parte pertinente señala:

*“... Algunos activos, como por ejemplo las cuentas por cobrar y terrenos, están asociados con derechos legales, incluido el derecho de propiedad...”*

*Al cierre de la cuenta y avaluos*

El detalle de los terrenos no legalizados es el siguiente:

Ítem	Detalle del Inmueble	Provincia	Cantón	Ultima Valoración Informe LEVIN USD
1	Terreno donde funciona la central San Miguel del Carchi	Carchi	Tulcán	516 200,00
2	Terreno donde funciona la central La Playa	Carchi	Tulcán	425 000,00
3	Terreno donde funciona la central San Gabriel	Carchi	Tulcán	91 600,00
4	Terreno donde funciona la Subestación El Ángel	Carchi	Tulcán	52 500,00
5	Terreno donde funciona la Subestación San Gabriel	Carchi	Tulcán	125 500,00
6	Terreno donde funciona la Subestación Tulcán	Carchi	Tulcán	262 100,00
7	Terreno donde funciona la Subestación Camal - La Playa	Carchi	Tulcán	35 100,00
8	Terreno donde funciona la bodega Distrito Tulcán (Lote 40)	Carchi	Tulcán	454 800,00
9	Terreno donde funciona la bodega Distrito Tulcán (Lote 39)	Carchi	Tulcán	21 500,00
10	Terreno donde funciona la Subestación San Vicente	Imbabura	Otavalo	180 900,00
11	Terreno ubicado en la parroquia de Lita	Imbabura	Ibarra	20 500,00
12	Terreno donde se encuentra instalada la antigua subestación Alpaca	Imbabura	Ibarra	48 000,00
13	Terreno donde se encuentra caseta repetidora de radio	Imbabura	Cotacachi	800,00
14	Terreno donde funciona la Subestación La Esperanza	Pichincha	Pedro Moncayo	29 300,00
15	Terreno donde funciona la Subestación Cayambe	Pichincha	Cayambe	45 600,00
	<i>40 cuarenta y cinco</i>			<b>2 309 400,00</b>

Esta situación se presentó por cuanto, el Presidente Ejecutivo no supervisó; y, el Asesor Jurídico no agilitó los procedimientos administrativos y legales para la obtención de las escrituras públicas de los inmuebles, en aplicación de las disposiciones legales y reglamentarias, lo que ocasionó que no se culmine con la legalización de los Terrenos; y, que la cuenta Propiedad Planta y Equipo no Depreciable, se encuentre sobrevalorada en su presentación en el Balance General, debido a que estos bienes están contabilizados sin el soporte legal correspondiente.

Por lo expuesto, el mencionado servidor incumplió, además, las atribuciones y obligaciones determinadas en el artículo 77, numeral 2, letra a), de la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado; y, las Normas de Control Interno 100-03 Responsables de control interno, 401-03 Supervisión; y, 405-04 Documentación de respaldo y su archivo.

Mediante oficio CGE-CM-MELNORTE-CR-015 del 27 de noviembre de 2018, se comunicó resultados provisionales al Asesor Jurídico.

Respecto a este hecho, el actual Asesor Jurídico, con oficio EMELNORTE-AJ-2018-0412-MM del 07 de diciembre de 2018, señaló:

*“...Mediante memorando Nro. EMELNORTE-AJ-2018-0248-MM de fecha 03 de octubre de 2018 se pone en conocimiento el estado de la LEGALIZACION E INSCRIPCION DE BIENES INMUEBLES PROPIEDAD DE LA EMPRESA ELECTRICA REGIONAL NORTE S.A. DENTRO DE SU AREA DE CONSECIÓN (PROCESO RE-EENORTE-291-2017).*

*El estado actual de la LEGALIZACION E INSCRIPCION DE BIENES INMUEBLES PROPIEDAD DE A EMPRESA ELECTRICA REGIONAL NORTE S.A. DENTRO DE SU AREA DE CONCESION se detalla en el informe emitido por la Profesional contratada para realizar dicha legalización, mismo que se adjunta en físico para su conocimiento (...).”*

Lo comentado por el servidor, ratifica la observación de auditoría, en vista de que, no se ha logrado obtener los títulos de propiedad de los predios antes descritos.

*41 cincuenta y seis*

## Conclusión

El Presidente Ejecutivo no supervisó; y, el Asesor Jurídico no agilitó los procedimientos administrativos y legales para la obtención de las escrituras públicas de quince bienes inmuebles por 2 309 400,00 USD, en aplicación de las disposiciones legales y reglamentarias, lo que ocasionó que no se culmine con la legalización de estos Terrenos; y, que la cuenta Propiedad Planta y Equipo no Depreciable, se encuentre sobrevalorada en su presentación en el Balance General, debido a que estos bienes están contabilizados sin el soporte legal correspondiente.

## Recomendación

### Al Presidente Ejecutivo

1. Dispondrá y supervisará que el Director de Asesoría Jurídica, agilite los procedimientos administrativos y legales para obtener la regularización de los bienes inmuebles y sus títulos de propiedad; lo que permitirá que estos recursos estén contabilizados con el soporte legal correspondiente.

## Cuentas y documentos por cobrar

*“... Al Presidente Ejecutivo. - Cumplirá y dispondrá el cumplimiento de las recomendaciones emitida en los informes de auditoría aprobados por la Contraloría General del Estado, a fin de mejorar el control de las operaciones administrativa y financieras de la entidad...”.*

## Situación actual

En el seguimiento de recomendaciones realizado en la auditoría a los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre de 2016, efectuado por la firma de auditoría Advisory & Consulting Auditores Cía. Ltda.; se indicó que la Empresa Eléctrica Regional Norte EMELNORTE S.A., a pesar de las gestiones efectuadas por el Departamento Financiero, el Comercial y la Presidencia Ejecutiva, no ha logrado obtener los reportes que validen la

*la cuarenta y siete*

información de cuentas por cobrar, situación que al 31 de diciembre de 2017 se sigue evidenciando ya que en los Estados Financieros se presentó un saldo de 5 298 111,41 USD en Cuentas y Documentos por Cobrar, los cuales no cuentan con reportes detallados y anexos que permitan determinar los valores a cobrar a los abonados; como concepto, número de factura, monto, antigüedad de los valores pendientes de cobro. Ocasionando que no exista un control eficiente de la liquidez de la Empresa y capacidad de planificar y cubrir sus obligaciones de corto y largo plazo. Además, se evidenció que existen contabilizados saldos sobregirados en las cuentas por cobrar los cuales no han sido objeto de análisis que permitan su depuración y refleje los saldos reales.

El saldo contable de los grupos de Cuentas y Documentos por Cobrar, sin anexos, se muestra en el siguiente detalle:

**Documentos Por Cobrar**

<b>Código</b>	<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>Saldo Al 2017-12-31</b>	<b>Saldo Al 2016-12-31</b>
1.1.2.05.00	ABONADOS/CONSUMIDORES (VALORES PROPIOS)	32 223,23	503 090,32
1.1.2.05.00	CTAS X COBRAR A FAVOR DE TERCEROS (BOMBER APFERUMSCIRECOL.BASURAUNICEFETC)	560 728,74	209 045,56
1.1.2.05.00	OTROS SERVICIOS	36 565,61	17 182,25
1.1.2.05.01	ABONADOS/CONSUMIDORES (VALORES PROPIOS)	- 14 222,39	0,00
1.1.2.05.01	CTAS X COBRAR A FAVOR DE TERCEROS (BOMBER RECOL.BASURAUNICEFETC)	14 222,39	14 222,39
<b>SUMAN</b>		<b>629 517,58</b>	<b>743 540,52</b>

*A suavista y otro*

**Cuentas por Cobrar Clientes**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo Al 2017-12-31</b>	<b>Saldo Al 2016-12-31</b>
1.1.2.06	PUBLICO	5 960 472,15	6 029 440,65
1.1.2.06	PRIVADO	188 760,42	- 9 512,62
	<b>SUMAN</b>	<b>6 149 232,57</b>	<b>6 019 928,03</b>

**Estimación de Deterioro para Cuentas y Documentos por Cobrar**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo Al 2017-12-31</b>	<b>Saldo Al 2016-12-31</b>
1.1.2.07	ABONADOS/CONSUMIDORES (VALORES PROPIOS)	-1 032 772,08	- 813 431,00
1.1.2.07	OTROS SERVICIOS	-1 276 546,37	-1 637 918,00
	<b>SUMAN</b>	<b>-2 309 318,45</b>	<b>-2 451 349,00</b>

**Cuentas por Cobrar en Proceso de Coactivas**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo Al 2017-12-31</b>	<b>Saldo Al 2016-12-31</b>
1.2.5.02	MOLINOS LA UNION S.A	18 095,05	18 095,05
1.2.5.02	LINDA FLOR CIA LTDA.	1 747,90	1 747,90
1.2.5.02	CARTERA COACTIVAS	808 836,76	501 842,28
	<b>SUMAN</b>	<b>828 679,71</b>	<b>521 685,23</b>

Respecto a este hecho, con memorando del 14 de diciembre de 2017 Nro. EMELNORTE-PE-2017-1182-MM, el Presidente Ejecutivo; con asunto "...Disposición Administrativa por cierre de ejercicio económico 2017..." solicitó al Jefe Comercial y Director Tic's se remita a la Dirección Financiera lo siguiente:

*fl cincuenta y nueve*

1. Reporte con corte al 31 de diciembre de 2017; que contenga el saldo total de Cuentas por Cobrar a abonados con la siguiente información:

*"...Cliente, concepto de deuda, estructura de pago, origen de la deuda, facturas adeudadas, antigüedad de la cartera, monto adeudado, saldo a favor del cliente, motivo del saldo a favor. Fecha máxima de entrega, hasta el 15 de enero de 2018..."*

2. Reporte de cartera en proceso de coactiva con corte al 31 de diciembre 2017, con la siguiente información:

*"...Nombre del abonado, meses adeudados, monto, antigüedad, instancia judicial, y demás información con que se cuente, Fecha máxima de entrega, hasta el 15 de enero de 2018..."*

3. Informe sobre el estado del trámite de cobro de:

*"...Cuentas por cobrar años anteriores a las empresas Molinos la Unión y Linda Flor. Fecha máxima de entrega, hasta el 15 de enero de 2018..."*

Al respecto, a pesar de las gestiones efectuadas y descritas anteriormente, no se ha logrado obtener información consolidada de la cartera; debido a que el Presidente Ejecutivo dentro de su disposición administrativa, no solicitó la implementación de aplicativos que agreguen los datos completos de Cuentas y Documentos por Cobrar desde su origen. El Director TIC's no implementó nuevos sistemas o aplicaciones teniendo en cuenta el sistema informático general, buscando la integración de datos entre los distintos sistemas, ocasionando que las Cuentas y Documentos por Cobrar estén contabilizados sin que puedan ser validados por la falta de información.

Por lo expuesto, los mencionados servidores incumplieron 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; las Normas de Control Interno 100-03 Responsables de control interno, 300-03 Valoración de los riesgos, 410-07 Desarrollo y adquisición de software aplicativo, y las funciones de su cargo: Director TIC's: Objetivo General y numeral 2, sección 3, del Manual Orgánico Funcional de la Empresa Eléctrica Regional Norte EMELNORTE S.A.

*de sesenta*

Mediante oficios; CGE-CM-MELNORTE-CR-004, CGE-CM-MELNORTE-CR-009, CGE-CM-EMELNORTE-CR-010, CGE-CM-MELNORTE-CR-012; y, CGE-CM-EMELNORTE-CR-013 de 27 de noviembre de 2018, se comunicó resultados provisionales al Presidente Ejecutivo, al Jefe de Contabilidad, al Director Financiero, al Ex Director de TIC's y al Jefe de Recaudación.

El Director Financiero y el Jefe de Contabilidad, con oficios EMELNORTE-DF-2018-0013-OF; y, EMELNORTE-DF-DC-2018-007, de 07 diciembre de 2018, señalan:

*"...Ante la recomendación se debe manifestar que la Dirección Financiera y específicamente el Departamento de Contabilidad han realizado una serie de gestiones a fin de mantener sus saldos contables de cuentas y documentos por cobrar debidamente respaldados, por lo que ha solicitado la información a la Dirección Comercial mediante memorandos Nro. EMELNORTE-DF-DC-2017-0151-MM, EMELNORTE-DF-DC-2017-0225-MM y EMELNORTE-PE-2017-1182-MM con el fin de obtener la información de la cartera y sus compones y demás detalles que sustenten adecuadamente los saldos reportados, por lo que se detalla la estructura de la información requerida... Esta información permitiría a la Dirección Financiera mantener adecuadamente respaldada la información, y también permite controlar aspectos como la liquidez, capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo, entre otros; por lo expuesto cabe indicar que el Departamento Contable reviso, analizó y concilió permanentemente la información proporcionada por la Dirección Comercial al Sistema Contable CG-WEB como se puede evidenciar lo reportado en el Memorando EMELNORTE-DC-2018-0130-MM ... De esta manera debo manifestar que el área financiera ha efectuado todas las gestiones posibles a fin de cumplir con lo dispuesto en la norma de control de la CGE Nro. 405-04 y los saldos encuentran soportados con la información disponible y proporcionada por el área comercial (...)."*

El Jefe de Recaudación, con oficio EMELNORTED-DC-DR-2018-0002, de 06 de diciembre de 2018, respondió lo siguiente:

*"... con la finalidad de dar cumplimiento a la disposición emitida por la presidencia Ejecutiva sobre el reporte de cartera vencida con corte al 31 de diciembre del 2017 por el cierre del ejercicio económico, con la ayuda de la Dirección de Tecnología de EMELNORTE, se procedió en base a la disponibilidad de la información del sistema comercial del Siseq pudo generar los reportes detallados por cliente, misma que fue entregada a la Dirección Financiera mediante memorando EMELNORTE-DC-2018-0130-MM, información que contiene:*

- *Detalle de cartera por cliente de las cuentas inactivas liquidadas*
- *Detalle de cartera por cliente de las cuentas inactivas sin liquidación.*

*H sesenta y uno*

- *Detalle de los clientes con cartera vencida y vigente*
- *Detalle de los Créditos pendientes de facturación*
- *Detalle de la cartera vencida por cliente por vencimientos*
- *El reporte de cartera total distribuida y por vencimientos*

*Información que hago la entrega en el CD adjunto; archivo que contiene en forma detallada el número de suministro, nombre del cliente, No. De cedula, dirección y el valor adeudado o saldo a favor del cliente. Con dicha información se puede realizar una verificación directamente con la información que entrega el sistema comercial (...)"*

*"...El 07 de diciembre de 2016, mediante oficio Nro. EMELNORTEPE-2016-1576, ... se solicita al Ing... considerar dentro de los reportes de análisis del nuevo sistema comercial único a nivel nacional CISnergia, se pueda implementar un reporte para análisis de cartera con la siguiente información:(...)"*

*"...Con Memorando EMELNORTE-DC-2018-0403 la Dirección Comercial, solicita nuevamente a la Dirección de Tecnologías se facilite reportes de cartera en el esquema anterior indicado, y además se solicitó que se lo haga por escrito en caso de no ser factible proporcionen el esquema solicitado y remitir con la información que esté disponible con corte a enero y febrero 2018... Mediante Memorando EMELNORTE-DTIC-2018, el Ing... informa al Director TICS de EMELNORTE indica que en el sistema Sieeq-Comercial no se dispone de un reporte de cartera y realiza la entrega de la información antes mencionada (...)"*

Lo expresado por los servidores, modifica lo comentado por auditoría en lo referente a las responsabilidades de control de la Directora Financiera, el Jefe de Contabilidad y el Jefe Comercial; en relación al Director de Tecnología, de la verificación efectuada al reporte para conciliar las cuentas por cobrar entre el área Comercial y Financiera, no entregó en forma completa y desagregada la información de la base de datos del sistema Sieeq.

### **Conclusión**

El Presidente Ejecutivo en su disposición administrativa, no solicitó la implementación de aplicativos que agreguen los datos completos de Cuentas y Documentos por Cobrar desde su origen. El Director TIC's no implementó sistemas o aplicaciones teniendo en cuenta el sistema informático general, buscando la integración de datos entre los distintos sistemas; ocasionando que las Cuentas y Documentos por Cobrar estén contabilizados, sin que puedan ser validados por la falta de información.

*H. Soberano y dos*

## Recomendación

### Al Presidente Ejecutivo

2. Dispondrá al Director TIC's implemente aplicativos que permitan extraer la información detallada y en forma desagregada de Cuentas y Documentos por Cobrar del sistema Siseeq, a fin de que los saldos de estas cuentas puedan ser validados con sus reportes y anexos que sustenten su contabilización.
3. 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 administrativa y financieras de la entidad.

*de sesenta y tres*

## CAPÍTULO II

### RUBROS EXAMINADOS

Respecto a los rubros examinados en la presente auditoría a los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre de 2017, no se han determinado hechos que deban ser revelados en el presente capítulo.

*ff sesenta y cuatro*

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



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



+

**EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL NORTE S.A.  
EMELNORTE**

---

**Informe sobre el Cumplimiento de  
Obligaciones Tributarias**  
Año terminado en Diciembre 31, 2017



CONTENIDO

ANEXO No.

**PARTE I**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**PARTE II**

INFORMACIÓN FINANCIERA SUPLEMENTARIA

**DATOS GENERALES**

1

Datos del contribuyente sujeto a examen.

Datos del representante legal.

Datos del apoderado/a general o especial.

Datos del contador/a.

Datos de las personas naturales/sociedades que prestaron servicios de asesoría tributaria al contribuyente.

Datos de las personas naturales/sociedades que elaboraron el informe de precios de transferencia.

Datos de las personas naturales/sociedades que prestaron servicios de representación o patrocinio al contribuyente.

Datos de las personas naturales/sociedades que actuaron como peritos tributarios del contribuyente en litigios tributarios en contra del SRI.

Datos de las personas naturales/sociedades que elaboraron el informe actuarial por desahucio o jubilación patronal.

Datos del auditor externo.

**SEGUIMIENTO DE LAS OBSERVACIONES Y RECOMENDACIONES SOBRE ASPECTOS TRIBUTARIOS**

2

Información del seguimiento de las observaciones y recomendaciones sobre aspectos tributarios del ejercicio fiscal anterior.

**SISTEMA CONTABLE INFORMÁTICO**

3

Información del sistema contable informático utilizado y su plataforma tecnológica.

**IMPUESTO AL VALOR AGREGADO Y RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA**

4

Conciliación del Impuesto al Valor Agregado declarado vs. Libros.

Conciliación de Retenciones en la Fuente del Impuesto al Valor Agregado declaradas vs. Libros.

**RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA**

5

Conciliación de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta declaradas vs. Libros.

**IMPUESTO A LOS CONSUMOS ESPECIALES**

6

**SERVICIOS GRAVADOS CON IMPUESTO A LOS CONSUMOS ESPECIALES**

Conciliación de Impuesto a los Consumos Especiales declarado vs. Libros.

**BIENES GRAVADOS CON IMPUESTO A LOS CONSUMOS ESPECIALES**

Conciliación de Impuesto a los Consumos Especiales declarado vs. Libros.

**IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS**

7

Detalle de pagos realizados con recursos ubicados en el exterior.

Detalle de las divisas no retornadas por exportaciones de bienes / servicios.

Detalle de compensaciones efectuadas para extinguir obligaciones (incluye pago en especies).

CONTENIDO	ANEXO No.
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	
<b>DETALLE DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	8
Operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior.	
Estado de Situación Financiera.	
Estado del Resultado Integral (Ingresos).	
Estado del Resultado Integral (Costos y Gastos).	
Otros Casilleros.	
<b>PRINCIPALES VARIACIONES</b>	9
Variaciones en los principales conceptos del Impuesto a la Renta.	
<b>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA - DIFERENCIAS PERMANENTES (INGRESOS EXENTOS / INGRESOS NO OBJETOS DE IMPUESTO A LA RENTA / INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO)</b>	10
Detalle de Ingresos exentos / no objetos de impuesto a la renta / sujetos a impuesto a la renta único.	
Conciliación de los ingresos exentos / no objetos de impuesto a la renta / sujetos a impuesto a la renta único declarados vs. Libros.	
<b>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA - DIFERENCIAS PERMANENTES GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES Y DEL EXTERIOR / GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS / GASTOS ATRIBUIDOS A INGRESOS NO OBJETO DE IMPUESTO A LA RENTA / GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO</b>	11
Detalle de gastos no deducibles locales y del exterior / incurridos para generar ingresos exentos / atribuidos a ingresos no objetos de impuesto a la renta / incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único.	
Aplicación del ajuste cuando el contribuyente no haya diferenciado en su contabilidad los costos y gastos directamente atribuibles a la generación de ingresos exentos.	
Cálculo de la participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto del impuesto a la renta.	
Conciliación de los gastos no deducibles locales y del exterior / incurridos para generar ingresos exentos / atribuidos a ingresos no objetos de impuesto a la renta / incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único declarados vs. Libros.	
<b>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA - DIFERENCIAS PERMANENTES (GASTOS NO DEDUCIBLES - VARIOS)</b>	12
<b>GASTOS DE GESTIÓN</b>	
Cálculo del valor máximo de deducibilidad de gastos de gestión.	
<b>GASTOS DE VIAJE</b>	
Cálculo del valor máximo de deducibilidad de gastos de viaje.	
<b>GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS</b>	
Cálculo del valor máximo de deducibilidad de gastos indirectos asignados desde el exterior por partes relacionadas.	
<b>GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b>	
Cálculo del valor máximo de deducibilidad de gastos de promoción y publicidad.	

CONTENIDO

ANEXO No.

**GASTOS DE REGALÍAS, SERVICIOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS Y DE CONSULTORÍA PAGADOS A RELACIONADAS DEL EXTERIOR**

Cálculo del valor máximo de deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados a partes relacionadas del exterior.

**GASTOS DE INTERESES POR CRÉDITOS DEL EXTERIOR CON PARTES RELACIONADAS**

Cálculo del valor máximo de deducibilidad de gastos de intereses por créditos del exterior con partes relacionadas.

**GASTOS DE INSTALACIÓN, ORGANIZACIÓN Y SIMILARES**

Cálculo del valor máximo de deducibilidad de gastos de instalación, organización y similares.

**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA - DIFERENCIAS PERMANENTES (DEDUCCIONES ADICIONALES) 13**

Detalle de deducciones adicionales.

**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA - DIFERENCIAS PERMANENTES (DEDUCCIONES ADICIONALES - LABORALES) 14**

**INCREMENTO NETO DE EMPLEOS**

Cálculo de la deducción por incremento neto de empleos.

**EMPLEADOS CONTRATADOS CON DISCAPACIDAD O SUS SUSTITUTOS**

Cálculo de la deducción por el pago a empleados contratados con discapacidad o sus sustitutos.

**EMPLEADOS ADULTOS MAYORES O MIGRANTES RETORNADOS MAYORES A CUARENTA AÑOS**

Cálculo de la deducción por el pago a empleados contratados adultos mayores y migrantes retornados mayores a cuarenta años.

**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA - DIFERENCIAS TEMPORARIAS 15**

**ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Activos por impuestos diferidos por créditos fiscales de períodos anteriores (retenciones, anticipos del impuesto a la renta y/o impuesto a la salida de divisas).  
Activos por impuestos diferidos por pérdidas fiscales de períodos anteriores.  
Cálculo del límite del valor de la amortización de pérdidas.  
Detalle de la amortización de pérdidas.  
Activos por impuestos diferidos por diferencias temporarias.

**PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Pasivos por impuestos diferidos por diferencias temporarias.

**CONCILIACIÓN DEL INGRESO CONTABLE CON LA FACTURACIÓN EMITIDA EN EL EJERCICIO FISCAL**

Devengo contable en resultados de ingresos diferidos que corresponden a años anteriores; e ingresos diferidos no devengados contablemente que se registrarán en resultados en ejercicios fiscales subsiguientes.

**REEXPRESIONES O REVALUACIONES DE ACTIVOS FIJOS**

Detalle de propiedades, planta y equipo reexpresados o revaluados cuyo gasto por depreciación afecta al año fiscal auditado.

CONTENIDO	ANEXO No.
<b>TARIFA IMPOSITIVA - REINVERSIÓN DE UTILIDADES Y CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	16
Cálculo de la tarifa impositiva efectiva de impuesto a la renta.	
Cálculo de la utilidad efectiva.	
Cálculo del valor máximo de la utilidad a reinvertir para efectos de la reducción de la tarifa impositiva.	
Cálculo del impuesto a la renta.	
Información del incremento de capital efectuado en el ejercicio fiscal auditado.	
Información de los activos adquiridos que respaldan el incremento de capital.	
<b>ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA</b>	17
<b>ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL ANTERIOR AL AUDITADO</b>	
Detalle y conciliación de exoneraciones y rebajas al anticipo de impuesto a la renta.	
Detalle y conciliación de otros conceptos que incrementan el anticipo de impuesto a la renta.	
Detalle del anticipo de impuesto a la renta.	
Conciliación de valores pagados por anticipo de impuesto a la renta (primera y segunda cuota).	
<b>ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL AUDITADO</b>	
Detalle y conciliación de exoneraciones y rebajas al anticipo de impuesto a la renta.	
Detalle y conciliación de otros conceptos que incrementan el anticipo de impuesto a la renta.	
Detalle del anticipo de impuesto a la renta.	
<b>EXONERACIÓN Y CRÉDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES</b>	18
Detalle de exoneración y crédito tributario por leyes especiales.	
<b>ANEXOS DE REVISIONES ESPECÍFICAS Y SECTORES ECONÓMICOS</b>	19
<b>REVISIÓN DEL HECHO ECONÓMICO EN COSTOS Y GASTOS</b>	
Consulta del listado de sujetos pasivos considerados por el SRI como empresas inexistentes o fantasmas, personas naturales y sociedades con actividades supuestas y/o transacciones inexistentes.	
Revisión del hecho económico en los costos y gastos realizados con los sujetos pasivos considerados por el SRI como empresas inexistentes o fantasmas, personas naturales y sociedades con actividades supuestas y/o transacciones inexistentes.	
<b>DETERIORO DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES A CRÉDITOS INCOBRABLES</b>	20
Conciliación del saldo de cuentas por cobrar.	
Conciliación del saldo del deterioro de cuentas por cobrar.	
Cálculo del valor máximo de deducibilidad por deterioro en las cuentas por cobrar.	
<b>DETERIORO DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES A CRÉDITOS INCOBRABLES EN LAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO</b>	21
Detalle de provisiones constituidas de cartera específica.	
Detalle de otras provisiones adicionales constituidas para cartera de créditos.	
Detalle para provisiones sobre activos de riesgo y contingentes.	
Cálculo del valor máximo de deducibilidad por deterioro en el valor de activos financieros (provisiones para créditos incobrables).	

**EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL NORTE S.A. EMELNORTE**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

<b>CONTENIDO</b>	<b>ANEXO No.</b>
<b>DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b> Detalle de depreciación de propiedades, planta y equipo.	22
<b>OPERACIONES CON EL EXTERIOR</b> <b>CONVENIOS PARA EVITAR LA DOBLE IMPOSICIÓN</b> Detalle de transacciones de ingresos y/o gastos en donde se aplicaron Convenios para Evitar la Doble Imposición (CDI). Aplicación de beneficios otorgados por los Convenios para Evitar la Doble Imposición.	23
<b>PAGOS AL EXTERIOR</b> Detalle de servicios contratados con el exterior. Detalle de reembolsos al exterior por concepto de gastos incurridos en el exterior. Detalle de créditos del exterior y el pago de intereses y capital. Información de derivados financieros que mantiene la empresa.	
<b>INGRESOS DEL EXTERIOR</b> Detalle de ingresos recibidos del exterior (diferente de exportación de bienes y servicios).	
<b>SECTOR PETROLERO</b> <b>INGRESOS PETROLEROS POR SERVICIOS PRESTADOS</b> Detalle de la facturación por servicios prestados / Levantes y liquidaciones realizadas por la Secretaría de Hidrocarburos (SH).	24
<b>LIQUIDACIÓN POR PAGO EN ESPECIE</b> Liquidación por pago en Especie / Liquidación y pago del Impuesto a la Salida de Divisas.	
<b>SECTOR MINERO</b> <b>REGALÍAS MINERAS DE METÁLICOS</b> Detalle de ingresos por venta de sustancias minerales metálicas por semestre y conciliación de regalías mineras versus formulario 113. <b>REGALÍAS DE MINERALES NO METÁLICOS</b> Detalle de costo de producción. Detalle de costos por venta de minerales no metálicos por semestre. <b>UTILIDADES ATRIBUIBLES AL ESTADO</b> Detalle del cálculo de las obligaciones de orden laboral contraídas por los titulares de derechos mineros con sus trabajadores y conciliación del cálculo de utilidades atribuibles al Estado versus el formulario 106.	25
<b>PARTE III</b> <b>RECOMENDACIONES SOBRE ASPECTOS TRIBUTARIOS.</b>	
<b>PARTE IV</b> <b>PLANTILLA DE DIFERENCIAS INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO.</b>	
<b>PARTE V</b> <b>COPIA DEL INFORME DE AUDITORÍA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADO EN LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DEL ECUADOR.</b>	

## **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL NORTE S.A. EMELNORTE**

### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

A los Accionistas de  
**EMPRESA ELECTRICA REGIONAL NORTE S.A. EMELNORTE**

Ibarra, 30 de noviembre de 2018

#### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE al 31 de diciembre de 2017 y hemos emitido por separado nuestro dictamen con salvedades con fecha 30 de noviembre de 2018; y, como parte de nuestra auditoría examinamos el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía; además, hemos auditado la información suplementaria incluida en los Anexos del 1 al 25.
2. En nuestra opinión, no observamos situaciones que se consideren incumplimientos de las obligaciones tributarias que afecten significativamente los estados financieros básicos de la Compañía, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017, así como, la información suplementaria contenida en los Anexos del 1 al 25, se exponen razonablemente en todos los aspectos importantes en relación con los estados financieros tomados en su conjunto.

#### **Bases para nuestra opinión**

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor sobre el cumplimiento tributario" de nuestro informe que se emitió por separado. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA.

#### **Responsabilidades de la Administración sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias**

4. La Administración de la Compañía es responsable del cumplimiento de las obligaciones tributarias de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y demás normativa tributaria emitida por el Servicio de Rentas Internas y del control interno que la Administración considere necesarios para verificar que tales obligaciones estén libres de incumplimientos materiales, debido a fraude o error; tal cumplimiento podría eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de esta información financiera y tributaria suplementaria contemplada en los anexos del 1 al 25 de acuerdo con las disposiciones emitidas por el Servicio de Rentas Internas. La información suplementaria contenida en estos anexos, surge de los registros contables y demás documentación que posee la Compañía, se presenta en cumplimiento de las Resoluciones No. NAC-DGERCGC15-00003218, publicada en el Registro Oficial No. 660 del 31 de diciembre de 2015 y No. NAC-DGERCGC16-00000282 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 792 del 7 de julio de 2016, emitidas por el Servicio de Rentas Internas y no se requiere como parte de los estados financieros básicos.

#### **Responsabilidad del auditor sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias**

6. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.
7. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimiento de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera de la Compañía, los cambios en el patrimonio y el flujo del efectivo. En tal sentido, nuestros procedimientos de auditoría fueron realizados con el fin de obtener seguridad razonable, sobre si los estados financieros están libres de errores materiales por incumplimientos a las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes, como sigue:
  - 7.1 mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos.
  - 7.2 conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente, con los registros contables mencionados en el punto anterior. La Compañía por la naturaleza de sus actividades, no presenta declaraciones del Impuesto a los Consumos Especiales.
  - 7.3 presentación y pago del Impuesto a la Renta, pagos del Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta. La Compañía por la naturaleza de sus actividades, no paga Impuesto a los Consumos Especiales.
  - 7.4 aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las Resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e

Impuesto al Valor Agregado. La Compañía por la naturaleza de sus actividades, no determina ni liquida el Impuesto a los Consumos Especiales.

- 7.5 presentación de las declaraciones como agente de retención y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía, de conformidad con las disposiciones legales.
- 7.6 preparación de la documentación de precios de transferencia de acuerdo con uno de los métodos establecidos por la normativa tributaria vigente, que según declaración de la Gerencia General de la Compañía incluye las transacciones que fueron realizadas con partes relacionadas del exterior y locales que requieren ser analizadas y como resultado del cual, la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, no determinó ajustes a la provisión de impuesto a la Renta.

#### **Otras cuestiones**

7. En cumplimiento de lo dispuesto en las Resoluciones No. NAC-DGERCGC15-00003218, publicada en el Registro Oficial No. 660 del 31 de diciembre de 2015 y No. NAC-DGERCGC16-00000282 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 792 del 7 de julio de 2016, emitidas por el Servicio de Rentas Internas, informamos que existen recomendaciones sobre aspectos de carácter tributario, relacionadas con el Impuesto al Valor Agregado. La Compañía por la naturaleza de sus actividades, no está gravada con el Impuesto a los Consumos Especiales. Dichos aspectos se incluyen en la parte III de este informe, "Recomendaciones Sobre Aspectos Tributarios", la cual es parte integral del Informe de Cumplimiento Tributario.
8. Este informe debe leerse conjuntamente con el informe de auditoría a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, mismo que se presenta por separado.

#### **Restricción de uso y distribución**

9. Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de la Administración de Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, y para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control; y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

Azogues, mayo 29 de 2017 (excepto por la presentación de la declaración del impuesto a la renta de fecha 22 de abril del 2017)

**CASTRO MORA ASOCIADOS Cía. Ltda**  
1790863573001  
SC - RNAE No. 435



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

**PARTE II**

**EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL NORTE S.A.  
EMELNORTE.**

**Información Financiera Suplementaria**

---

**PARTE III**

**EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL NORTE S.A.  
EMELNORTE.**

**Recomendaciones Sobre Aspectos Tributarios**

---



**Señores**

**Miembros del Directorio, Junta General del Accionistas; y, Presidente Ejecutivo de:  
Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE.**

1. Con relación al examen de los estados financieros de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, al 31 de diciembre de 2017, efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dicho estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía. Nuestro estudio y evaluación fueron más limitados que lo necesario para expresar una opinión sobre el sistema de control interno contable.
2. La Administración de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE, es la única responsable por el diseño y operación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la Administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
3. En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.
4. Nuestro estudio y evaluación, realizado con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tienen que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema de control relacionado con los aspectos tributarios. Consecuentemente, no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. EMELNORTE
5. Basados en nuestra revisión de los anexos 1 al 25, hemos observado ciertas recomendaciones que debemos reportar sobre el sistema de control interno contable, de acuerdo con el pedido expreso del Servicio de Rentas Internas. Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría haber revelado, sino las de aquellas áreas que requieren mejoramiento potencial y que llamaron nuestra atención durante nuestras visitas.

6. Las recomendaciones incluidas en el presente informe fueron analizadas con el señor Jairo Maldonado Jefe de Contabilidad de la Compañía, cuyo comentario se resumen al final de cada recomendación.



**CASTRO MORA ASOCIADOS Cia. Ltda.**  
**1790863573001**  
**SC - RNAE No. 435**

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

Ibarra, 30 de noviembre de 2018

## **PARTE III**

### **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL NORTE S.A. EMELNORTE**

#### **Recomendaciones Sobre Aspectos Tributarios**

---

Respecto a los rubros examinados en la presente auditoría a los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre de 2017, no se han determinado hechos que deban ser revelados en el presente capítulo.

