



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

RAZÓN SOCIAL	EMPRESA ELECTRICA REGIONAL NORTE SA EMELNORTE	
DIRECCIÓN	BORRERO 873 Y CHICA NARVAEZ	
EXPEDIENTE	7038	
RUC	1090051721001	
AÑO	2012	
FORMULARIO	SC.NIIF.7038.2012.1	
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)	01/04/2013	

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO	1	123.345.295,43	PASIVO	2	38.264.062,05
ACTIVO CORRIENTE	101	33.866.428,73	PASIVO CORRIENTE	201	11.734.661,97
Efectivo y equivalentes al efectivo	10101	7.577.090,18	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101	
Activos financieros	10102	16.148.957,09	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102	
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1010201		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	712.796,87
Activos financieros disponibles para la venta	1010202		LOCALES	2010301	712.796,87
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	1010203		DEL EXTERIOR	2010302	
(-) Provisión por deterioro	1010204		OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	0,00
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	1010205	5.126.120,75	LOCALES	2010401	
Actividades ordinarias que generan intereses	101020501		DEL EXTERIOR	2010402	
Actividades ordinarias que no generan intereses	101020502	5.126.120,75	PROVISIONES	20105	0,00
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	1010206		LOCALES	2010501	
Otras cuentas por cobrar relacionadas	1010207	11.022.836,34	DEL EXTERIOR	2010502	
Otras cuentas por cobrar	1010208		PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106	
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	1010209		OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	1.388.295,05
Inventarios	10103	6.252.932,86	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	
Inventarios de materia prima	1010301		IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	
Inventarios de productos en proceso	1010302		CON EL IESS	2010703	252.624,08
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	1010303		POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	1.135.670,97
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en la prestación de servicio	1010304		PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	
Inventarios de productos terminados y mercadería en almacén - producido por la compañía	1010305		DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	
Inventarios de productos terminados y mercadería en almacén - comprado de terceros	1010306		CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	4.919.964,19
Mercaderías en tránsito	1010307	85.030,37	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109	
Obras en construcción	1010308		ANTICIPOS DE CLIENTES	20110	
Obras terminadas	1010309		PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111	
Materiales o bienes para la construcción	1010310		PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112	2.410.000,00
Inventarios repuestos, herramientas y accesorios	1010311	6.236.573,03	JUBILACIÓN PATRONAL	2011201	2.410.000,00
Otros inventarios	1010312	163.523,88	OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202	
(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario	1010313	-232.194,42	OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113	2.303.605,86
Servicios y otros pagos anticipados	10104	2.662.076,23	PASIVO NO CORRIENTE	202	26.529.400,08
Seguros pagados por anticipado	1010401		PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201	
Arriendos pagados por anticipado	1010402		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	0,00
Anticipos a proveedores	1010403	2.639.022,90	LOCALES	2020201	
Otros anticipos entregados	1010404	23.053,33	DEL EXTERIOR	2020202	
Activos por impuestos corrientes	10105	1.225.372,37	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	0,00
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	1010501	1.219.746,93	LOCALES	2020301	
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	1010502	5.625,44	DEL EXTERIOR	2020302	
Anticipo de impuesto a la renta	1010503		CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	20204	2.273.963,36
Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	10106		LOCALES	2020401	2.273.963,36
Construcciones en proceso (NIC 11 y SECC.23 PYMES)	10107		DEL EXTERIOR	2020402	
Otros activos corrientes	10108		OBLIGACIONES EMITIDAS	20205	
			ANTICIPOS DE CLIENTES	20206	
			PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	24.255.436,72
			JUBILACIÓN PATRONAL	2020701	24.148.545,45
			OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702	106.891,27
			OTRAS PROVISIONES	20208	
			PASIVO DIFERIDO	20209	0,00

ACTIVO NO CORRIENTE	102	89.478.866,70		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	89.035.991,61		
TERRENOS	1020101	3.009.878,41		
EDIFICIOS	1020102	5.433.449,93		
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	3.797.177,23		
INSTALACIONES	1020104	54.394.393,26		
MUEBLES Y ENSERES	1020105	306.713,83		
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	29.837.784,24		
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107			
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	1.207.184,47		
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	1.562.468,19		
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	2.086,93		
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111	875.299,41		
(-) DEPRECACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-11.044.112,53		
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113	-346.331,76		
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114	0,00		
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401			
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402			
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403			
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202	0,00		
TERRENOS	1020201			
EDIFICIOS	1020202			
(-) DEPRECACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203			
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204			
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203	0,00		
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301			
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302			
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303			
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304			
(-) DEPRECACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305			
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306			
ACTIVO INTANGIBLE	10204	0,00		
PLUSVALÍAS	1020401			
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402			
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403			
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404			
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405			
OTROS INTANGIBLES	1020406			
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205			
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206	442.875,09		
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601			
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602			
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603	6.251.709,86		
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRAZABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604	-5.808.834,77		
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	0,00		
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701			
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702			
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703			
OTRAS INVERSIONES	1020704			
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705			
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706			
INGRESOS DIFERIDOS			2020901	
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS			2020902	
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES			20210	
PATRIMONIO NETO			3	85.081.233,38
CAPITAL			301	66.083.552,84
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO			30101	66.083.552,84
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA			30102	
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN			302	6.222.770,97
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES			303	
RESERVAS			304	809.928,13
RESERVA LEGAL			30401	809.928,13
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA			30402	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			305	0,00
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA			30501	
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			30502	
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES			30503	
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN			30504	
RESULTADOS ACUMULADOS			306	12.406.514,42
GANANCIAS ACUMULADAS			30601	0,96
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS			30602	-1.822.585,34
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF			30603	-18.533.299,82
RESERVA DE CAPITAL			30604	9.833.286,68
RESERVA POR DONACIONES			30605	10.927.439,58
RESERVA POR VALUACIÓN			30606	12.001.672,36
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES			30607	
RESULTADOS DEL EJERCICIO			307	-441.532,98
GANANCIA NETA DEL PERÍODO			30701	
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO			30702	-441.532,98

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
 LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos.

Este documento será valido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías autorizado para el efecto.