



EMPRESA ELECTRICA REGIONAL DEL NORTE S.A.

EMELNORTE

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010.**

EMPRESA ELECTRICA DEL NORTE S.A. EMELNORTE				
BALANCES GENERALES				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010				
ACTIVOS	NOTAS	(Dólares)	(Dólares)	(Dólares)
		31/12/2011	31/12/2010	01/01/2010
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente de efectivo	5-6	15.608.891,42	12.899.271,22	3.678.780,39
Cuentas y Documentos por cobrar	7-8-9	7.928.208,54	9.178.692,42	5.224.077,71
Inventarios	12-13	5.137.275,39	5.483.536,56	10.093.253,76
Pagos Anticipados	14	2.238.726,60	2.900.436,27	4.462.542,91
Impuestos	11	1.225.372,37	1.044.811,28	117.211,79
Otros Activos		0,00	6.848,07	2.703.010,68
Total Activo Corriente:		32.138.474,32	31.513.595,82	26.278.877,24
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad Planta y Equipo	12-13	81.933.986,97	71.130.381,88	52.316.200,30
Activo Intangible		0,00	0,00	198.123,23
Otros activos no corrientes	10-14-15	1.048.833,99	451.500,25	557.641,43
Total Activo No Corriente:		82.982.820,96	71.581.882,13	53.071.964,96
TOTAL		115.121.295,28	103.095.477,95	79.350.842,20
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por pagar	21	1.684.551,91	3.146.918,78	1.820.118,24
Cuenta por pagar Relacionados	22	3.353.879,08	6.068.343,45	5.089.318,72
Otros Beneficios empleados	22	5.181.128,41	388.310,99	320.256,12
Otros pasivos corrientes	22	1.906.353,98	2.475.570,75	870.613,33
Total Pasivo Corriente:		12.125.913,38	12.079.143,97	8.100.306,41
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar	23	1.759.616,53	1.564.670,28	1.384.215,58
Provisión Beneficios Empleados	24	23.946.556,99	25.513.100,99	24.492.576,96
Otros Pasivos Corrientes		0,00	4.637,91	5.636,71
Total Pasivo no Corriente:		25.706.173,52	27.082.409,18	25.882.429,25
TOTAL PASIVOS		37.832.086,90	39.161.553,15	33.982.735,66
PATRIMONIO DE LO SOCIOS:				
Capital Suscrito	26	66.083.552,84	15.938.972,52	15.938.972,52
Aporte futura capitalización	27	2.263.304,60	57.744.593,72	43.432.083,93
Reservas	28-29	33.572.326,75	15.657.593,54	15.657.593,54
Resultados adopción primera vez NI	30	-18.533.299,82	-18.533.299,82	-18.533.299,82
Otros Resultados Acumulados	30	-5.606.649,82	-11.200.208,58	-9.182.163,47
Utilidad del ejercicio		-490.026,17	4.326.273,42	-1.945.080,16
TOTAL PATRIMONIO		77.289.208,38	63.933.924,80	45.368.106,54
TOTAL		115.121.295,28	103.095.477,95	79.350.842,20

EMPRESA ELECTRICA DEL NORTE S.A. EMELNORTE			
ESTADO DE RESULTADOS			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010			
	NOTAS	(Dólares) 31/12/2011	(Dólares) 31/12/2010
INGRESOS:			
Ingresos Operacionales	32	47.098.623,48	45.118.807,44
Ingresos no operacionales	32	1.612.078,23	851.583,59
TOTAL		48.710.701,71	45.970.391,03
COSTOS Y GASTOS:			
Costos de Generación y Distribución	33	37.351.523,68	32.596.276,45
Gastos de venta	34	6.947.615,29	5.235.297,06
Gastos de administración	35	4.769.789,67	3.781.979,84
Gastos Financieros	36	131.799,24	30.564,26
TOTAL		49.200.727,88	41.644.117,61
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		-490.026,17	4.326.273,42

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL NORTE S.A.		
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO		
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010		
(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA)		
	(Dólares) 31/12/2011	(Dólares) 31/12/2010
FLUJOS DE CAJA - ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo de cobros recibidos por actividades de operación	51.543.533,20	46.867.635,34
Efectivo de pagos realizados por actividades de operación	-48.432.088,69	-30.662.563,65
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	3.111.444,51	16.205.071,69
FLUJOS DE CAJA: ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Movimiento de PPE	-13.365.720,82	-21.297.090,65
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-13.365.720,82	-21.297.090,65
FLUJOS DE CAJA: ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Movimientos de cuentas de capital	12.240.037,76	14.312.509,79
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	12.240.037,76	14.312.509,79
CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:		
Aumento del efectivo	1.985.761,45	9.220.490,83
Saldo del efectivo al inicio del año	13.623.129,97	3.678.780,39
Saldo del efectivo al final del año	15.608.891,42	12.899.271,22
CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO		
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010		
	(Dólares) 31/12/2011	(Dólares) 31/12/2010
PERDIDA DEL EJERCICIO	-490.029,17	4.326.273,42
AJUSTES QUE NO SON SALIDA DE EFECTIVO	7.656.267,16	4.191.115,59
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN	-4.054.796,48	7.687.682,78
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	3.111.441,51	16.205.071,79

EMPRESA ELECTRICA DEL NORTE S.A. EMELNORTE
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	302	30401	30403	30404	30601	30602	30603	30701	30702	
SALDO INICIAL AL 1 ENERO 2010	15.938.972,62	43.432.063,93	718.439,78	32.762.398,62	-17.823.244,86	3.824.886,20	-13.007.048,67	0,00	-1.945.080,16		63.901.406,36
RECLASIFICACIÓN CONTABLE							-1.945.080,16		1.945.080,16		0,00
APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN		14.312.509,79									14.312.509,79
MOVIMIENTOS RESULTADOS ACUMULADOS							-72.964,86				-72.964,86
RESULTADO DEL EJERCICIO									914.883,50		914.883,50
AJUSTES POR NIIF:											0,00
NIC 2 - INVENTARIOS, AJUSTE PARA DETERMINAR CONSISTENCIA DE INVENTARIOS								-39.876,38	-177.250,05		-217.126,43
NIC 39 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS, AJUSTE PARA DETERMINAR PROVISIÓN DE INCORRIBLES								-3.390.404,88	-55.645,60		-3.446.050,78
NIC 38 - ACTIVOS INTANGIBLES, AJUSTE BAJA DE PROYECTOS NO EJECUTABLES Y LICENCIAS								-303.968,28	75.653,37		-228.314,89
NIC 16 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, POLÍTICA CAPITALIZADA VALUO DE DEPRECIACIÓN								-3.540.657,41	3.487.816,91		-52.840,50
NIIF 1 - PARA RECONOCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS SE DA DE BAJA ESTA OBLIGACIÓN								357.704,39	0,00		357.704,39
NIC 9 - BENEFICIOS EMPLEADOS, AJUSTE DE PROVISIÓN JUB PATRONAL Y DESARLUCO, VACACIONES								-11.840.845,21	16.073,72		-11.824.771,49
NIC 18 - RECONOCIMIENTO DE INGRESOS POR DEPOSITOS SIN RECLASIFICAR								224.747,93	64.741,87		289.489,80
											0,00
											0,00
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2010	15.938.972,62	67.744.693,72	718.439,78	32.762.398,62	-17.823.244,86	3.824.886,20	-16.026.093,78	-18.633.299,82	4.326.273,42	0,00	63.933.924,80
											0,00
RECLASIFICACIÓN CONTABLE (AJUSTE NIIF)							4.138.169,29		-3.411.389,82		726.779,37
RECLASIFICACIÓN CONTABLE UTILIDAD			91.488,35			823.396,15			-914.883,50		0,00
RECONOCIMIENTO DEFICIT TARIFARIO AÑOS ANTERIORES							4.874.017,18				4.874.017,18
ALIMENTO DE CAPITAL	50.144.580,32	-46.319.696,08				-3.824.884,24					0,00
APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN DEL EJERCICIO		8.695.727,12									8.695.727,12
MOVIMIENTOS RESULTADOS ACUMULADOS					-24.075,30		-417.138,62				-441.213,92
MANDATO CONSTITUYENTE N° 8		-17.847.320,16			17.847.320,16						0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO										-490.026,17	-490.026,17
											0,00
SALDO AL 31 DICIEMBRE DE 2011	66.083.662,84	2.263.304,60	809.928,13	32.762.398,62	0,00	823.396,11	-6.430.046,93	-18.633.299,82	0,00	-490.026,17	77.289.206,38

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL DEL NORTE S.A. EMELNORTE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010.

NOTA 01. INFORMACION GENERAL.

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.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el personal total de la Compañía alcanzó 592 activos y 604 respectivamente.

NOTA 02. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

2.1 Declaración de cumplimiento

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

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera consolidado de apertura al 1 de enero del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la-administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de **EMPRESA ELECTRICA REGIONAL NORTE S.A.** al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los cuales fueron aprobados por la Compañía con fechas 10 de abril de 2012 y 20 de mayo de 2010, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación

de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de **EMPRESA ELECTRICA REGIONAL NORTE S.A.** Comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2010 y 31 de diciembre del 2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.4 Cuentas por cobrar a Clientes y al Estado

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

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

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

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

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

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

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

2.5 Activos financieros

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

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

2.5.1 Baja de un activo financiero

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

2.6 Deterioro de activos financieros

La Empresa evalúa en cada fecha de balance, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros esta deteriorado. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se considera afectada si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida sufrida " ") y que evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que pueden estimarse de forma fiable. Evidencia de deterioro pueden ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores está experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la

probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como cambios en atrasos o condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

2.7 Inventarios

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

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

2.8 Propiedad Planta y Equipo - PPE

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de PPE se medirán inicialmente por su costo. El costo de la PPE comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

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

Dentro de las características esenciales a cumplir para ser considerado como PPE serán:

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

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

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

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

2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles

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

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

ETAPA	% DEPRECIAC.	AÑOS VIDA UTIL
CENTRALES HIDROELÉCTRICAS		
Edifícios y Estructuras	3,00%	33
Obras Hidráulicas	2,50%	40
Instalaciones Electromecánicas	3,33%	30
Otros Equipos de la Central	3,33%	30
Carreteras, Caminos, Puentes	2,50%	40
CENTRALES DE COMBUSTIÓN INTERNA		
Edifícios y Estructuras	4,00%	25
Instalaciones Electromecánicas	7,14%	14
LÍNEAS Y SUBESTACIONES DE SUB TRANSMISIÓN		
Edifícios y Estructuras	2,86%	35
Equipos de subestaciones	3,33%	30
Postes, Torres y accesorios	3,33%	30
Conductores y accesorios aéreos de subtransmisión	3,33%	30
LÍNEAS Y SUBESTACIONES DE SUB DISTRIBUCIÓN		
Postes, Torres y accesorios	5,00%	20
Conductores aéreos y accesorios	4,00%	25
Transformadores	4,00%	25
Reconectores	6,67%	15
Acometidas en general	6,67%	15
Medidores de consumo	6,67%	15
Alumbrado público	6,67%	15
INSTALACIONES GENERALES		
Edifícios y Estructuras	3,00%	33
Mobiliario y equipo de oficina	10,00%	10
Equipo de transporte	20,00%	5
Equipo de bodega	10,00%	10
Herramientas y equipos de taller	10,00%	10
Equipos de laboratorio e ingeniería	10,00%	10
Equipos de comunicación	10,00%	10
Equipos de computación	20,00%	5
Equipos diversos	10,00%	10

2.8.4 Retiro o venta de equipos

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

2.9 Deterioro del valor de los activos tangibles

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

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

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

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

2.10 Proveedores

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

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

2.11 Beneficios a empleados

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

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

2.11.2 Beneficios definidos: Vacaciones del Personal

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

2.12 Reconocimiento de ingresos

2.12.1 Reconocimiento por prestación del servicio

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

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

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

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

2.12.2 Reconocimientos por contribuciones y donaciones

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

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

2.12.3 Subvenciones del gobierno

Las subvenciones oficiales se reconocen cuando existe una seguridad razonable de que la subvención se cobrará y todas las condiciones que se deben cumplir. Cuando la concesión se refiere a una partida de gastos, se reconoce como ingresos durante el período necesario para que coincida con la concesión de forma sistemática a los costos que tiene la intención de compensar.

2.12.4 Reconocimiento de otros ingresos

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

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

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

2.12.5 Valores de Terceros

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

2.13 Impuesto sobre la renta

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

2.14 Provisiones

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

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

2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. La empresa registra sus costos y gastos aplicando el principio del devengado.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

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

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

2.17 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013

Las enmiendas de la NIIF 7 Revelaciones - Transferencias de activos financieros incrementan los requerimientos de revelación para las transacciones que incluyen transferencias de activos financieros. Estas enmiendas tienen por objeto proporcionar mayor transparencia en tomo a la exposición al riesgo, cuando un activo financiero es transferido, pero el cedente conserva un cierto nivel de exposición permanente sobre el bien. Las enmiendas también requieren revelaciones cuando las transferencias de activos financieros no se distribuyen uniformemente durante todo el período.

La administración no anticipa que estas enmiendas de la NIIF 7 tendrán un efecto significativo sobre las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, si la

Compañía entra en otros tipos de transferencias de activos financieros en el futuro, las revelaciones relacionadas con esas transferencias pueden ser afectadas.

La NIIF 9 Instrumentos financieros emitida en noviembre de 2009 y modificada en octubre de 2010 introduce nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros y para la baja en cuentas.

- La NIIF 9 exige que todos los activos financieros reconocidos que están dentro del alcance de la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición* sean medidos posteriormente a su costo o a su valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es recoger los flujos de efectivo contractuales, y que tienen como flujos de efectivo únicamente los pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente son generalmente medidos a su costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Todas las otras inversiones de deuda y las inversiones de capital son medidas a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores.
- El efecto más significativo de la NIIF 9 en relación con la clasificación y la medición de los pasivos financieros se refiere a la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado como a valor razonable con cambios en resultados) atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo. Específicamente, según la NIIF 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados, el importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se reconocerá en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral cree o amplíe un error contable en los resultados del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero, posteriormente no será reclasificado a resultados. Actualmente, según la NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como a valor razonable con cambios en resultados es reconocido en el resultado del período.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013, permitiéndose la aplicación anticipada.

NOTA 03 ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).

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

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

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

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

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

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

3.1. Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

- a) **Estimaciones** La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 *Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa*, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL NORTE S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2010) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2010).

3.2. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

- a) **Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente**

La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL NORTE S.A. Realizó lo siguiente:

- Aplicó a partir de la fecha de transición los requerimientos de deterioro de valor de su PPE.

3.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado Integral y flujos de efectivo previamente informados de **EMPRESA ELECTRICA REGIONAL NORTE S.A EMELNORTE**:

3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010

	Diciembre 31, <u>2010</u>	Enero 1, 2010
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores Informado previamente	79.055.835	83.901.408
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Provisión por Obsolescencia de Inventario (1)	(217.128)	(39.876)
Provisión cuentas Incobrables (2)	(3.446.051)	(3.390.405)
Baja de estudios no ejecutables y Amortización Licencia (3)	(228.315)	(303.988)
Inserción de Valor razonable de Activos fijos y su deterioro por aplicación NIIF (4)	(52.841)	(3.540.657)
Incremento en la obligación por beneficios definidos Jubilación Patronal y Desahucio (5)	(11.438.481)	(11.520.589)
Reconocimiento de Beneficios de Empleados Vacaciones NIIF (6)	(388.311)	(320.258)
Reconocimiento de Ingresos por Baja de obligación SRI (8)	357.704	357.704
Reconocimiento de Ingresos por Baja de Depósitos sin reclasificar (7)	289.490	224.748
Patrimonio de acuerdo a NIIF	63.933.925	45.368.107

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

a) Con efectos patrimoniales

- (1) **Provisión Inventario por Deterioro:** Para la aplicación de la NIC 2 y se solicitó el criterio técnico de todas las Áreas de la Empresa para analizar el deterioro existente de los inventarios.
- (2) **Provisión Cuentas Incobrables a clientes y el Estado:** En aplicación a la NIC 39 aplico la política referente a los Instrumentos Financieros y se determinó criterios para la determinación de los valores incobrables.
- (3) **Baja Activos Intangibles:** En aplicación a la NIC 38, se procedió a dar de baja estudios y proyectos de obras que no cumplen con las condiciones de un Activo intangible, afectando al patrimonio.
- (4) **Valuación PPE:** La propiedad, planta y equipo (PPE) al decidirse la compañía por el método del costo bajo NIIF se consideró la valuación técnica y el cálculo del deterioro de los Activos de acuerdo a lo que determina la NIC 16 y NIC 36-PPE respectivamente y realizada por un perito reconocido por la Superintendencia de Compañías, peritaje aprobado en acta de junta de socios dando como resultado:

Variación de Propiedad Planta y Equipo (sin obras de construcción)	
Saldo NEC (neto) 31-12-2010	59.231.318
Saldo NIIF (neto) 31-12-2010	59.178.477
Variación neta (disminución)	(52.841)

Según las Normas Internacionales de Información Financiera se debe reflejar el valor neto de realización y una corrección de valor considerando los indicios de incremento aplicable a la categoría de la PPE.

- (5) **Provisión Jubilación Patronal/Desahucio:** Corresponde a la provisión por jubilación determinado por un actuario, y que de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's al 01/01/2010 deben registrarse su pasivo según lo determina la NIC 19 –Beneficios laborales.
- (6) **Provisión Vacaciones:** Corresponde a la provisión por el beneficio de Vacaciones de todos los trabajadores activos que laboran en la Empresa, y que de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's al 01/01/2010 deben registrarse su pasivo según lo determina la NIC 19 –Beneficios laborales

(7) Reconocimiento de Ingresos: Se procede a reconocer como ingreso un pasivo por depósitos recibidos y que no son identificados, en aplicación a lo establecido en la NIC 18

(8) Baja de obligaciones SRI: en aplicación de la NIIF 1 donde determina la razón de identificar los activos y pasivos, se procede a dar de baja una obligación que se mantiene registrada como pasivo el SRI la cual prescribió de acuerdo a la ley

b) Sin efectos patrimoniales (reclasificaciones entre Activos)

La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 38:

Cuenta	Presentación bajo PCGA anteriores	Presentación bajo NIIF (1)
Activos intangibles y Obras en proceso	Incluido en Activos Intangibles	Incluido en Obras en proceso
Activos No corrientes y PPE - Obras en proceso	Incluido en Activos corrientes	No Incluido en PPE – Activo no depreciable

Reclasificación.- Corresponde a los valores referentes a estudios y diseños de obras registrados como Activos Intangibles trasladados a Obras en proceso (obras en Construcción) y a su vez las obras en construcción a PPE.

04. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

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

4.1 Deterioro de activos

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

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

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

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

4.2 Vida útil de equipos

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

CUENTAS DE ACTIVO

NOTA 05 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de la cuenta es de USD 12'889.374,15. A Continuación se detallan los saldos de las cuentas bancarias con disposición de fondos para la administración de la Empresa:

CUADRO Nº 1					
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	NÚMERO DE CUENTA	Diciembre 31, 2011 (USD)	Diciembre 31, 2010 (USD)	Enero 1, 2010 (USD)
111102003	BANCO RICHINCHA	3107290604	0,59	3.294,43	156.831,08
111102004	BANCO RICHINCHA-GENERACION	13141076	-	928.345,00	156.463,29
111102005	BANCO DEL AUSTRO	310015857	63.251,78	6.600,83	-
111102007	BANCO PACIFICO - FERUM	7107145	1.534.722,38	3.081.330,83	1.794.475,88
111102008	BANCO PACIFICO-PRINCIPAL	7084308	4.051.845,22	3.018.089,85	1.050.785,11
111102014	BANCO FOMENTO PRIVADO	810001166	61.528,25	14.551,57	8.181,32
111102018	BANCO RICHINCHA-PRINCIPAL	1314698-4	2.237,08	372.448,75	-
111102021	BANCO AUSTRO	110002971	-	397.881,42	51.385,52
111102022	BANCO GUAYAQUIL	18207729	37.021,58	278.909,95	-
111102023	BANCO PROMERICA	6056834012	-	31.212,09	30.347,32
111102024	BANCO PROMERICA	1003503014	-	98.157,79	24.010,83
111102025	MUTUALISTA RICHINCHA	278002444	-	21.586,77	21.308,00
111102027	COOP. PABLO MUÑOZ	1010440378	-	327.273,89	27.854,08
111102028	COOP. PABLO MUÑOZ	1010440395	-	1.954,24	208,02
111102029	BANCO PACIFICO - INVERSIONES ESTADO	720587-2	1.354.774,08	1.888.050,45	343.630,84
111102044	BANCO PACIFICO - INVER. RECURSOS PROP	7336012	2.373.203,72	-	-
111102045	BANCO PACIFICO - INVER. REPOSICION	7336004	2.234.186,76	-	-
111102046	BANCO PACIFICO - GENERACION	7336910	1.176.592,73	-	-
SALDO TOTAL BANCOS			12.889.374,15	10.443.687,46	3.665.481,27

Las cuentas corrientes que se manejan para inversión son utilizadas estrictamente para este fin ya que un pago inicialmente programado como gasto podrá ser reclasificado como inversión, pero nunca una Inversión se podrá considerar como gasto posteriormente.

Cabe detallar que durante el ejercicio económico se procedió a cerrar la mayoría de las cuentas en bancos privados, por disposiciones legales dejando algunos por necesidad y otros están en proceso, a continuación se detalla las cuentas cerradas:

CUADRO Nº 2			
CUENTA	CONCEPTO	NÚMERO DE	TIPO DE CUENTA
111102004	BANCO RICHINCHA-GENERACION	13146071	CORRIENTE
111102021	BANCO AUSTRO	110002971	AHORROS
111102023	BANCO PROMERICA	6056834012	AHORROS
111102024	BANCO PROMERICA	1003503014	CORRIENTE
111102025	MUTUALISTA RICHINCHA	278002444	AHORROS
111102027	COOP. PABLO MUÑOZ	1010440378	AHORROS
111102028	COOP. PABLO MUÑOZ	1010440395	AHORROS

NOTA 06 FIDEICOMISO – DERECHOS FIDUCIARIOS

En esta cuenta se registran los saldos de las cuentas corrientes utilizadas en la aplicación del Fideicomiso Mercantil contratado por EMELNORTE, a favor de Fiduciaria del Pacífico, mediante escritura pública suscrita en la Notaria Decima séptima del Cantón Quito, el 14 de diciembre de 2004 y la reforma parcial realizada el 28 de diciembre de 2010.

El Fideicomiso se constituye con el objeto de que los recursos provenientes de la recaudación por la venta de energía eléctrica, se destinen al pago de las obligaciones que EMELNORTE contrae por la compra de energía en el mercado de contratos y spot del mercado eléctrico mayorista MEM. Con estos fondos también se paga a TRANSELECTRIC por los costos de transmisión de energía.

Al 31 de diciembre del 2011 el saldo de esta cuenta es de USD 2'719.517,27 correspondiendo a la recaudación por la venta de energía de los últimos días del mes de diciembre 2011 y a ser cobrado en los primeros días del mes de enero 2012.

CUADRO Nº 3					
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	NÚMERO DE CUENTA	Diciembre 31, 2011 (USD)	Diciembre 31, 2010 (USD)	Enero 1, 2010 (USD)
111106	BANCO DEL PACIFICO	4787358	2.719.517,27	2.455.583,76	102.756,53
	BANCO DE CHINA	13149984	-	-	2.592.793,04
SALDO TOTAL INVERSIONES			2.719.517,27	2.455.583,76	2.695.549,57

Como hecho subsecuente cabe señalar que existió una reforma al fideicomiso al 31 de enero 2012.

NOTA 07 DOCUMENTOS POR COBRAR

Esta cuenta comprende el valor nominal de los documentos por cobrar, exigibles a su presentación o vencimiento dentro de un período menor a un año, concedidos por servicios nuevos, así como por reestructuración de la deuda, los documentos registrados en esta cuenta, generan el interés legal por mora, en caso de falta de pago y su registro contable se hará en los auxiliares correspondientes.

Al 31 de diciembre de 2011 la cuenta presenta un saldo de USD 566.846,63

CUADRO Nº 4		
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)
112107	CREDITO DE FACTURACION	566.846,63
TOTAL		566.846,63

NOTA 08 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

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

Al 31 de diciembre de 2011 su saldo es de USD 4.335.334,87 y que se componen de la siguiente manera:

CUADRO Nº 5			
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)	Diciembre 31, 2010 (USD)
112201	Cuentas por cobrar	1.593.570,49	2.609.121,75
112202	Cuentas por cobrar Agentes del MEM	2.601.856,48	2.076.520,08
112203	Cuentas por cobrar Grandes	46.315,82	46.877,20
112205	Instituciones Financieras	55.069,79	184,24
112206	Particulares	38.522,29	384.717,90
TOTAL		4.335.334,87	5.117.421,17

Cabe resaltar que desde períodos anteriores se ha venido presentando diferencias en los saldos de cuentas por cobrar abonados, entre el sistema comercial y el sistema contable, que se genero desde la migración de la información del sistema de Emelnorte al sistema SIEEQ que se usa actualmente, sin que hasta la fecha se pueda eliminar esa diferencia pese ha haber mantenido reuniones de trabajo durante el año 2011 conjuntas entre las áreas, mas funcionarios de la Empresa Eléctrica Quito quienes son los diseñadores del sistema.

NOTA 09 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

Así también se registro el reconocimiento del Déficit Tarifario correspondiente a varios meses del año 2011 que en concordancia a lo dispuesto en la NIC 18. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2011 fue de USD 3.026.027,04 conforme se detalla en el siguiente cuadro:

CUADRO Nº 6			
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)	Diciembre 31, 2010 (USD)
112301	OTRAS CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	107.760,22	104.733,49
1123020010003	ESTADO-LEY DEL ANCIANO	538.990,87	3.044.529,75
1123020010004	ESTADO-TARIFA DE LA DIGNIDAD	974.223,62	1.206.798,89
1123020010006	PETROCOMERCIAL	1.936,15	-
1123020010007	ESTADO-DESCUENTO ENTIDADES DEPORTIVAS	-	434.647,84
1123020010008	ESTADO-COMPENSACION CRISIS ENERGÉTICA	-	547.348,76
1123020010009	ESTADO-PROCURADURIA GENERAL DEL ESTADO	3.528,51	3.528,51
1123020010010	SUBSIDIO MEER COCINAS DE INDUCCIÓN	43.698,91	-
1123030010011	SUBSIDIO MEER COCINAS DE INDUCCIÓN	7.321,65	-
1123030010012	DEFICIT TARIFAS POR COBRAR MEER	1.348.557,11	1.489.996,56
TOTAL		3.026.027,04	6.831.583,80

En la cuenta Otras cuentas cobrar empleados el año anterior se registro un asiento de ajuste por la cantidad de USD 43.377,30 la misma que correspondía a un faltante de Bodega de Acometidas y medidores del Distrito Tulcán resultante de la constatación física de los materiales al cierre del ejercicio 2010, durante este ejercicio se realizo la fiscalización de los materiales entregados a los contratistas para este proyecto (Cocinas de Inducción), como también el reintegro de los materiales sobrantes dando un resultado final el reverso del faltante cargado inicialmente al Bodeguero de Tulcán y definiendo como faltante un valor de USD 25.780,34 a cargo de los Señores contratistas Ing. Edgar Mármol (USD 14.272,91) e Ing. Edison Cujilema (11.390,17), valor que ha sido comunicado a los responsables del Proyecto para su cobro inmediato.

9.1 Provisión acumulada para cuentas incobrables

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

CUADRO Nº 7			
Detalle	Diciembre 31, 2011 (USD)	Diciembre 31, 2010 (USD)	Enero 1, 2010 (USD)
Cartera Vencida Clientes mas	1.200.364	988.092	1.088.169
Cuentas por Cobrar Estado	3.524.485	3.208.179	2.764.868
Provision Necesaria	4.724.849	4.196.272	3.853.037
Provisión Existente	4.196.272	4.140.626	462.632
Ajuste NIF	528.577	55.646	3.390.405
Provisión Total	4.724.849	4.196.272	3.853.037

Al 31 de diciembre del 2011 se procedió a reclasificar el saldo de la cuenta como no corriente al ser una provisión estrictamente para activos no corrientes, de esta manera se refleja de mejor manera los rubros de acuerdo a su periodo de realización como se detalla a continuación:

CUADRO Nº 8		
Detalle		Diciembre 31, 2011 (USD)
Creditos mayores a 360 días		1.200.364
Estado Ley de Anciano / Tarifa dignidad		3.524.485
Provisión Cuentas Incobrables Final		4.724.849

NOTA 10 BODEGAS – INVENTARIOS

Esta cuenta comprende el costo de materiales, repuestos y suministros existentes en bodegas tanto en buen como en mal estado, sea para fines de construcción, o para operación y mantenimiento, comprenderá también el costo de materiales recuperados y reingresados como sobrantes de una obra en construcción o de un retiro que no se han utilizado.

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo de la cuenta es de USD 5.278.291 detallado de la siguiente forma:

CUADRO Nº 9			
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)	Diciembre 31, 2010 (USD)
113101100	BODEGA GENERAL IBARRA	3.628.260,79	2.911.658,31
113101105	FERUM2008 SUBESTACIONES	227.749,81	565.659,68
113101106	PROGRAMA FERUM	176.683,27	559.564,20
113101115	PAPELERIA EN GENERAL	73.669,48	47.048,31
113101200	BODEGA GENERAL TULCAN	217.266,45	214.384,22
113101206	BODEGA FERUM TULCAN	0,00	26.092,49
113102	BODEGAS AGENCIAS	954.661,20	1.305.372,93
TOTAL		5.278.291,00	5.629.780,14

Durante el presente ejercicio se realizo el saneamiento de la Bodega de Acometidas y medidores de Tulcán, por los problemas suscitados durante el año 2010 para el proyecto Cocinas de Inducción, en el cual se estableció los faltantes respectivos y se procedió con los ajustes necesarios, como se detalla en la **Nota 09**.

10.1 Provisión por deterioro de inventario

En esta cuenta se registra el valor resultante de provisionar el total de materiales en bodega en mal estado más el total de los materiales nuevos que por características técnicas o su oportunidad de uso han sufrido deterioro y deberían ser dados de baja por su obsolescencia técnica y/o uso; El presente análisis de obsolescencia de los materiales se lo realizo en coordinación con las áreas técnicas involucradas.

Al 31 de diciembre del 2011 el saldo de la cuenta fue de USD 288.899,65 con se detalla en el siguiente cuadro.

CUADRO Nº 9.1			
Detalle	Diciembre 31, 2011 (USD)	Diciembre 31, 2010 (USD)	Enero 1, 2010 (USD)
Material en mal Estado	141.425	93.096	92.952
Materiales con Deterioro	147.474	177.105	-
Provision Necesaria	288.899	270.202	92.952
Provisión Existente	237.256	92.952	53.075
Ajuste NIF	51.643	177.250	39.876
PROVISION FINAL	288.899	270.202	92.952

NOTA 11 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

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

Al 31 de diciembre del 2011 el saldo de la cuenta fue de USD 2.238.726,60

CUADRO Nº 10			
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)	Diciembre 31, 2010 (USD)
114101	ANTICIPO PROVEEDORES	2.218.066,87	896.687,20
114103	GARANTIAS POR ARRIENDO	16.481,32	1.590,00
141110	CUENTAS POR LIQUIDAR	4.178,41	5.258,07
TOTAL		2.238.726,60	903.535,27

Al final del periodo se procedió a reclasificar los anticipos entregados a proveedores que inicialmente se encontraban como largo plazo y que sin embargo correspondía a valores que se devengaban en un periodo menor a un año.

11.1 Impuestos por cobrar

En estas cuentas registra valores por cobrar al Estado resultantes de impuestos tanto de IVA como de Retenciones del Impuesto a la renta, que pueden hacerse efectivos en el corto plazo.

Al 31 de diciembre del 2011 el saldo es de USD 1.225.372,37

CUADRO Nº 11			
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)	Diciembre 31, 2010 (USD)
1123030012009	IVA PAGADO EN COMPRAS 2009 (SRI)	-	381.976,72
1123030012010	IVA PAGADO EN COMPRAS 2010 (SRI)	984,34	539.832,12
1123030012011	IVA PAGADO EN COMPRAS 2011 (SRI)	1.218.762,59	-
114106	IMPUESTOS POR LIQUIDAR - RETENCIONES I.R.	5.625,44	123.002,44
TOTAL		1.225.372,37	1.044.811,28

En lo que respecta al saldo de IVA pagado en compras por cobrar al Estado, se cuenta con el total de las resoluciones emitidas por el SRI aceptando la petición de devolución y enviando al Ministerio de Finanzas la documentación para la transferencia de dichos valores, sin que hasta la fecha se tenga resultado alguno.

Como hecho subsecuente el ministerio de Finanzas ha emitido unos requisitos adicionales para la devolución del IVA dentro del cual se solicita Balances Auditados, razón por la cual no se ha podido presentar el reclamo correspondiente.

NOTA 12 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

Con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera y a fin de cumplir con lo establecido en la NIC 16 y 36 referentes a la Propiedad Planta y Equipo se contrato la valoración por parte de un perito calificado como es la ORGANIZACIÓN LEVIN, la misma que procedió a entregar su Informe en el cual se determinó el valor razonable de los bienes, además como parte del trabajo con la firma LEVIN se procedió a realizar el Estudio del Deterioro tal como lo estipula la NIC 36, tanto al inicio como la final del periodo de transición determinándose que al inicio del periodo el valor ascendía a US\$ 3'540.657,41 disminuyendo el valor de la PPE, y luego al final del periodo (31-12-2010) también se procedió a realizar el mismo estudio que determinó la reversión del deterioro por un valor de US\$ 2'348.608,67.

A continuación se detalla la baja de los activos que no cumplían con la política de capitalización establecida como se detalla en el siguiente cuadro:

CUADRO Nº 12	
Activos que no pasaron las Políticas de Capitalización de Activos Fijos	
	VALOR USD
Terrenos	23.240
Edificios	69.174
Instalaciones	2.199.093
Maquinaria y Equipo	98.936
Otras Propiedades	249.133
Valor del Activo a darse de baja	2.639.576
(-) Depreciación Acumulada Propiedad Planta y Equipo	1.817.087
Resultados Acumulados Provenientes de adopción de NIIF por primera vez	(822.489)

Una vez realizado este movimiento se procedió a dar de baja el total de la depreciación acumulada y la inserción del valor del deterioro, a fin de dejar registrado el valor razonable de los bienes establecido por el perito, posteriormente se refleja en el

siguiente cuadro los movimientos realizados en el año 2010, los mismos que constan en el acta de ajustes NIIFs aprobado por la Junta General de Accionistas:

CUADRO Nº 13				
RESUMEN DE AJUSTES NIIF PARA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (SIN OBRAS EN CONSTRUCCION)				
	VALOR LIBROS	DEPRECIACION	DETERIORO	VALOR NETO
TERRENOS	3.301.326,39	-		3.301.326,39
EDIFICIOS	9.864.511,02	6.597.553,46		3.266.957,56
INSTALACIONES	97.985.788,78	70.816.132,45		27.169.656,33
MUEBLES Y ENSERES	497.561,58	320.676,98		176.884,60
MAQUINARIA Y EQUIPO	46.487.277,36	30.565.172,99		15.922.104,37
EQUIPOS DE COMPUTACION	1.189.509,93	884.662,41		304.847,52
VEHICULOS DE TRANSPORTE	2.495.228,67	1.878.810,62		616.418,05
OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	177.018,03	-		177.018,03
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	808.933,77	290.774,73		517.559,04
ACTIVOS SUGERIDOS PARA LA BAJA	2.639.576,04	1.817.087,16		822.488,88
	165.446.131,57	113.170.870,80	(3.540.657,41)	52.275.260,77
BAJA A ACTIVOS Q NO CUMPLEN POLITICAS CAPITALIZA	2.639.576,04	1.817.087,16	(822.488,88)	
TOTAL ACTIVOS CAPITALIZABLES	162.806.555,53	111.353.783,64		51.452.771,89
DETERIORO AÑO 2009			(2.718.168,53)	(2.718.168,53)
VALOR RAZONABLE (31 DIC 2009)				48.734.603,36
MOVIMIENTO 2010				
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO al 1-01-2010	51.452.771,89		(2.718.168,53)	48.734.603,36
ADICIONES	12.067.119,06			12.067.119,06
AJUSTES POR BAJAS	(654.417,10)	37.002,47	(490.079,61)	(1.107.494,24)
DEPRECIACION 2010		(2.864.359,45)		(2.864.359,45)
SALDO RINAL DE ACTIVOS NETOS AL 31-12-2010				56.829.868,73
REVERSION DETERIORO			2.348.608,67	2.348.608,67
SALDOS FINALES	62.865.473,85	(2.827.356,98)	(859.639,47)	59.178.477,40

En resumen el efecto de transición de NEC a NIIFs de la PPE neto a la cuenta fue de US\$ 52.841 tal como se demuestra:

CUADRO Nº 14	
Variación de Propiedad Planta y Equipo (sin obras de construcción)	
	USD
Saldo NEC (neto) 31-12-2010	59.231.318
Saldo NIIFs (neto) 31-12-2010	59.178.477
Variación neta (disminución)	(52.841)

Cabe resaltar que luego de haberse aprobado por parte de la JGA los ajustes en el año 2011, se realizó una rectificación de los valores correspondientes a la baja de los activos en el año 2010 bajo NIIFs y con el fin de sanear estos valores se procedió con la corrección de los asientos en el año 2011, resumiendo sus efectos de la siguiente manera:

CUADRO Nº 15			
DETALLE	AJUSTE APROBADO JGA	AJUSTE DEFINITIVO	DIFERENCIA Q AUMENTA EL VALOR DE PPE
Baja Depredación	37.002	56.560	19.558
Baja deterioro	490.080	(18.977)	509.057
Baja de PPE	654.417	365.245	289.172
Ajuste depredación	1.820.474	1.729.467	(91.007,58)
TOTAL			726.779

Por lo expuesto y después de haber realizado todos los movimientos se detalla los Saldos de las cuentas que conforman la propiedad planta y equipo:

CUADRO Nº 16				
Cuenta	Detalle	Diciembre 31, 2011 (USD)	Diciembre 31, 2010 (USD)	Enero 1, 2010 (USD)
1211	TERRENOS	3.000.190,00	3.000.444,97	3.027.604,97
121201	EDIFICIOS	4.827.005,76	3.780.748,93	3.420.425,90
1225	CONSTRUCCIONES EN CURSO	6.229.287,93	11.951.904,40	3.581.588,90
121201	INSTALACIONES	48.881.235,55	38.601.377,18	32.398.538,85
121201	MUEBLES Y ENSERES	281.252,43	142.175,65	113.822,41
121201	MAQUINARIA Y EQUIPO	22.998.331,88	16.038.810,49	11.949.775,31
121201	EQUIPO DE COMPUTACION	764.308,05	348.175,90	197.888,90
121201	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO	1.211.132,98	692.398,66	300.828,66
1228	OTROS BIENES, PLANTA Y EQUIPO	2.088,93	2.088,93	2.088,93
121201	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	693.309,87	281.258,24	41.789,01
121202	(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-8.588.119,87	-2.827.358,98	0,00
121203	(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-348.034,80	-859.639,47	-2.718.168,53
	TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	81.933.986,97	71.130.381,88	52.316.190,30

12.1 Propiedad planta y equipo no depreciable

Dentro de estos rubros se considera los terrenos, Obras en Construcción y los activos fuera de uso, pese a reflejarse dentro de la PPE, en lo referente a la obras en construcción en esta cuenta se registrarán los costos de mano de obra, materiales e indirectos ocasionados en la construcción de las diferentes obras que una vez terminadas y que generen ingresos para la Empresa, representarán los bienes e instalaciones en servicio.

El costo de materiales se determina bajo el sistema de costeo promedio de kardex de bodega, el costo de mano de obra directa se aplica de acuerdo a número de horas hombre utilizadas por cada obra; En esta cuenta también se registrarán los costos ocasionados en la construcción de las ampliaciones y mejoras de las diferentes obras que resulten incremento de bienes e instalaciones de servicio de la Empresa, contruidos en forma directa o indirecta.

Con la aplicación de las NIIF estos rubros se clasifican dentro de la Propiedad planta y equipo y dentro de los cuales se procedió a reclasificar todos los valores correspondientes a Estudios y diseños de obras de electrificación; dentro de los ajustes se dio de baja los estudios a continuación detallados por haberse determinado internamente que las obras ahí diseñadas son inejecutables ya sea por que se rediseño el proyecto o no existen los fondos necesarios para su realización.

CUADRO Nº 17	
Concepto	Ajuste NIF
Estudios FERUM2008	40.707
Estudios FERUM2009	165.623
TOTAL	206.329

Al 31 de diciembre del 2011, la cuenta Obras en proceso presenta un saldo de USD 6.229.288,93 que corresponden a obras que se liquidarán en el ejercicio económico 2012.

En lo que se refiere a OTROS ACTIVOS esta cuenta comprende el costo de los bienes e instalaciones que se encuentran obsoletos y que corresponden a la Centrales no en operación como la Buenos Aires, ya que por el proceso de implementación NIIFs y por recomendación de LEVIN, se procedió a darse de baja otras que anteriormente constaban como son eran las centrales de Hoja Blanca, La Plata, Lita y Maldonado, al 31 de diciembre del 2011 el saldo del valor razonable de la cuenta fue de US\$ 2.086,93 y con un deterioro acumulado de US\$ 15.23.

A continuación se detalla los movimientos de las cuentas de PPE durante el año 2011, donde también se refleja los ajustes por concepto de aplicación NIIFs:

NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR ACTIVO 31-12-2010	INCREMENTOS	DISMINUCIONES	VALOR ACTIVO 31-12-2011
CENTRALES HIDROELECTRICAS TERRENOS	632.363,00	69.765,00	378.688,00	323.470,00
CENTRALES A COMBUSTION INTERNA TERRENOS	265.408,00	-	162.658,00	102.750,00
LINEAS Y SUBESTACIONES DE SUBTRANSMISION TERRENOS	371.824,23	322.458,64	72.279,87	622.003,00
INSTALACIONES GENERALES TERRENOS	2.031.337,13	272.635,08	351.805,18	1.951.967,00
CENTRALES HIDROELECTRICAS				
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	2.211.769,89	116.545,18	1.082.098,72	396.216,43
OBRAS HIDRAULICAS	32.188.382,67	2.515.693,65	28.398.915,83	6.303.163,69
INSTALACIONES ELECTROMECANICAS	7.944.777,13	488.825,14	7.097.185,05	1.336.417,22
OTROS EQUIPOS DE LA CENTRAL	302.898,97	213.578,78	452.611,15	63.866,60
CENTRALES DE COMBUSTION INTERNA				
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	663.087,00	668.148,09	878.543,22	342.691,87
LINEAS Y SUBESTACIONES DE SUBTRANSMISION				
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	3.228.121,02	1.301.303,24	2.028.904,14	2.503.520,12
EQUIPOS DE SUBESTACIONES	12.720.762,90	4.103.410,76	8.731.332,29	10.092.840,37
POSTES, TORRES Y ACCESORIOS	6.308.603,00	3.070.644,18	3.932.587,02	4.446.660,16
CONDUCTORES Y ACCESORIOS AEREOS DE SUBTRANSMISION	4.778.117,43	879.247,94	3.807.656,07	1.849.710,30
SISTEMA DE DISTRIBUCION				
POSTES, TORRES Y ACCESORIOS	33.468.238,07	8.884.882,22	20.704.452,09	21.648.668,20
CONDUCTORES AEREOS Y ACCESORIOS	17.043.948,21	1.559.687,97	10.315.850,91	8.287.785,27
TRANSFORMADORES	14.060.684,91	1.782.282,43	7.732.638,74	8.080.219,70
RECONECTADORES	161.808,78		94.081,83	67.744,93
ACOMETIDAS EN GENERAL	4.028.644,07	428.139,65	2.783.484,37	1.688.319,35
MEDIDORES DE CONSUMO	11.563.223,72	1.347.730,72	10.357.839,52	2.543.014,92
MEDIDORES TELEVISION SAN ANTONIO	-	13.243,50		13.243,50
ALLUMBRADO PUBLICO	7.288.922,78	2.080.571,98	4.647.189,09	4.700.325,67
INSTALACIONES GENERALES				
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	4.623.228,29	219.376,23	2.684.341,31	1.968.263,21
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	626.280,28	141.421,84	405.459,87	261.242,43
EQUIPO DE TRANSPORTE	2.488.234,18	1.175.548,89	2.449.648,11	1.211.132,96
EQUIPO DE BODEGA	64.303,78	1.283,92	54.569,88	11.018,04
HERRAMIENTAS Y EQUIPOS DE TALLER	1.010.487,79	489.028,20	816.206,12	693.309,87
EQUIPOS DE LABORATORIO E INGENIERIA	466.769,02	69.870,76	349.740,34	176.899,44
EQUIPOS DE COMUNICACION	668.748,68	380.682,45	618.485,19	390.945,94
EQUIPOS DE COMPUTACION	1.333.114,64	608.681,62	1.077.488,11	784.308,06
EQUIPOS DIVERSOS	168.648,48	19.472,88	148.603,86	29.216,48
OTROS ACTIVOS Central Buenos Aires	177.018,03	767,82	175.688,92	2.086,93
TOTAL:	173.460.920,03	38.136.147,74	128.949.301,19	82.638.863,61

12.2 Depreciación activo fijo depreciable

Esta cuenta comprenderá la provisión acumulada por depreciación de bienes e instalaciones en servicio la misma que se calcula en base a la vida útil determinada por LEVIN, para la PPE que fue constatada y valorada al inicio del proceso de transición NIIFs, y para las nuevas adiciones de acuerdo a la política establecida para este efecto, a continuación se detalla un cuadro resumen de los movimientos que se efectuaron a partir de la Depreciación acumulada NEC hasta determinar el saldo final NIIF al 31 de diciembre 2011 que asciende a US\$ 6'384.657.

CUADRO Nº 19	
CONCEPTO	VALOR USD
DEPRECIACION ACUMULADA 2010	114.645.753
(-) BAJA DE ACTIVOS QUE NO CUMPLEN POLITICAS CAPITALIZACION	(1.817.087)
(-) BAJA VALORES DE DEPRECIACION	(111.353.784)
(+) REVERSION DEPRECIACION DE DISMINUCIONES ACTIVOS FIJOS	3.209.651
BAJA DE ACTIVOS BAJO NIIF 8	(37.002)
(-) AJUSTE DEPRECIACION NIIF	(1.820.474)
SALDO DEPRECIACION NIIF 2010	2.827.368
(+) ASIENTO DE AJUSTE A EFECTO NIIF (neto)	71.450
SALDO DEFINITIVO NIIF 2010	2.898.808
(+) DEPRECIACION BAJO NIIF 2011	3.723.348
(-) BAJAS 2011 NIIF	(38.035)
DEPRECIACION AL 31 DICIEMBRE 2011	6.584.119

A continuación se detallan los movimientos realizados en esta cuenta, tanto por incrementos como salidas y además por los ajustes por aplicación NIIFs

NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR DEPRECIACION 31-12-2010	INCREMENTO	DISMINUCIONES	VALOR DEPRECIACION 31-12-2011
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	1.982.979,19	1.973.894,30	53.838,69	42.963,80
CEBAS HIDRAULICAS	28.731.708,02	28.939.933,24	948.733,43	740.868,21
INSTALACIONES ELECTROMECANICAS	6.925.651,69	6.963.790,90	236.683,94	196.824,73
OTROS EQUIPOS DE LA CENTRAL	267.132,85	368.615,67	108.738,68	7.263,94
CENTRALES DE COMBUSTION INTERNA	-	-	-	-
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	553.087,00	569.595,48	50.348,96	33.860,52
LINEAS Y SUBESTACIONES DE SUBTRANSMISION	-	-	-	-
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	1.778.272,18	1.778.027,81	127.309,08	123.683,48
EQUIPOS DE SUBESTACIONES	5.745.168,05	5.603.482,99	499.840,95	638.829,01
POSTES, TORRES Y ACCESORIOS	3.782.078,42	3.755.550,46	204.494,28	170.979,22
CONDUCTORES Y ACCESORIOS AEROS DE SUBT	3.370.284,93	3.404.420,78	200.509,82	169.364,09
SISTEMA DE DISTRIBUCION	-	-	-	-
POSTES, TORRES Y ACCESORIOS	21.747.705,59	21.479.509,90	1.254.622,08	1.622.817,77
CONDUCTORES AEROS Y ACCESORIOS	8.427.478,47	8.429.836,35	574.790,20	672.333,32
TRANSFORMADORES	7.898.182,61	7.847.763,01	629.330,14	677.768,74
RECONECTADORES	64.975,29	64.019,28	4.843,69	6.799,92
ACCOMETIDAS EN GENERAL	2.585.073,82	2.609.497,08	179.365,77	134.942,51
MEDIDORES DE CONSUMO	7.782.785,92	7.939.757,87	517.788,11	370.818,18
MEDIDORES TELEMETRICOS SAN ANTONIO	-	-	690,68	690,68
ALUMBRADO PUBLICO	4.668.482,88	4.635.303,85	321.918,53	486.077,54
INSTALACIONES GENERALES	-	-	-	-
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	2.669.239,08	2.608.407,95	152.018,93	112.848,07
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	360.024,59	382.378,68	60.178,07	37.824,00
EQUIPO DE TRANSPORTE	1.704.537,84	2.349.522,02	951.707,00	308.722,82
EQUIPO DE BODEGA	68.299,99	64.884,35	2.220,17	3.636,81
HERRAMIENTAS Y EQUIPOS DE TALLER	368.600,70	446.941,32	133.718,28	68.374,68
EQUIPOS DE LABORATORIO E INGENIERIA	322.938,94	330.927,58	52.184,00	44.183,28
EQUIPOS DE COMUNICACION	271.258,28	357.940,31	113.049,71	28.366,68
EQUIPOS DE COMPUTACION	1.017.607,60	1.141.482,71	251.013,69	127.138,88
EQUIPOS DIVERSOS	89.894,24	101.613,75	17.594,65	6.276,14
TOTAL:	114.645.753,13	118.624.555,41	10.464.981,95	6.584.119,57

NOTA 13 DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

CUADRO Nº 21	
CONCEPTO	VALOR USD
DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(3.540.657)
(-) BAJA DE ACTIVOS QUE NO CUMPLEN POLÍTICAS CONTABLES	822.489
(-) BAJA DE ACTIVOS PERÍODO 2010	(490.080)
(-) REVERSIÓN POR NUEVO ESTUDIO DE DETERIORO AL 31-12-2010	2.348.609
SALDO DETERIORO 2010	(859.639)
(+) AJUSTE DE DETERIORO EFECTO NIIF (neto)	509.057
SALDO DEFINITIVO NIIF 2010	(350.583)
(-) BAJAS 2011 NIIF	2.548
DETERIORO ACUMULADO PPE AL 31 DICIEMBRE 2011	(348.035)

Adicionalmente se detalla los movimientos en las distintas etapas durante el año 2011, por efecto de los ajustes NIIFs y por baja de activos:

NOMBRE DE LA CUENTA	INCREMENTO	DISMINUCIONES	VALOR ACT. DETERIORO 31-12-2011
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	28.955,58	31.128,80	-2.171,22
OTRAS HIDRÁULICAS	612.687,15	658.628,62	-45.942,37
INSTALACIONES ELECTROMECÁNICAS	94.788,98	101.807,84	-7.110,88
OTROS EQUIPOS DE LA CENTRAL	18.365,32	18.831,43	-466,11
CENTRALES DE COMBUSTIÓN INTERNA	-	-	-
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	283.776,13	286.277,25	-2.501,12
LÍNEAS Y SUBESTACIONES DE SUBTRANSMISIÓN	-	-	-
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	84.307,13	90.628,89	-6.321,76
EQUIPOS DE SUBESTACIONES	342.408,78	398.085,36	-55.676,60
POSTES, TORRES Y ACCESORIOS	155.108,44	168.737,09	-11.630,85
CONDUCTORES Y ACCESORIOS AFEROS DE SUBTRANSMISIÓN	184.642,82	178.968,57	-12.345,75
SISTEMA DE DISTRIBUCIÓN	-	-	-
POSTES, TORRES Y ACCESORIOS	1.511.181,84	1.622.042,65	-110.861,11
CONDUCTORES AFEROS Y ACCESORIOS	483.113,13	497.842,28	-34.729,15
TRANSFORMADORES	648.280,78	691.084,91	-44.774,18
RECONECTADORES	4.856,34	5.327,99	-371,65
ACOMETIDAS EN GENERAL	113.381,47	120.027,78	-6.646,31
MEDIDORES DE CONSUMO	78.639,28	84.788,24	-6.149,96
MEDIDORES TELEMEDICIÓN SAN ANTONIO	-	-	-
ALUMBRADO PÚBLICO	165.443,16	177.178,68	-11.735,52
INSTALACIONES GENERALES	-	-	-
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	187.121,94	201.153,42	-14.031,48
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	11.588,11	12.388,93	-800,82
EQUIPO DE TRANSPORTE	29.518,60	31.478,90	-1.960,30
EQUIPO DE BODEGA	1.038,18	1.113,88	-77,70
HERRAMIENTAS Y EQUIPOS DE TALLER	4.737,42	4.998,31	-260,89
EQUIPOS DE LABORATORIO E INGENIERÍA	18.544,93	17.458,65	-914,72
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	3.553,34	3.600,43	-47,09
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	20.481,68	21.823,32	-1.341,64
EQUIPOS DIVERSOS	1.252,48	1.331,10	-78,62
Central Buenos Aires	101,91	117,14	-15,23
TOTAL:	6.208.498,32	6.664.617,88	-348.034,78

Cabe señalar que si bien en la opinión de valor y recomendaciones resultantes del estudio de valoración por parte de LEVIN, sugería la adopción de un nuevo plan de cuentas , un Manual de Control interno, manual de procedimientos y un sistema para el manejo y control de los activos fijos, en EMELNORTE se presenta una limitante que es la dependencia que se tienen por parte del Ministerio de Electricidad, quien es el órgano regular que determina el establecimiento de todas las herramientas y cuerpos legales detallados anteriormente, por esta razón se ha conformado un Comité de Homologación de cuentas del que la Empresa también forma parte y que está trabajando en todos los procesos que se necesita a fin de contar con un plan de cuentas, políticas, normativas y software encaminados a la aplicación de las Normativas NIIFs.

NOTA 14 ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

A esta cuenta corresponden todas las cuentas por cobrar tanto a clientes, empleados y el Estado que son mayores a 360 días, como también se refleja la provisión de cuentas incobrables respectiva calculada de acuerdo a la política establecida para el efecto, tal como se detalla a continuación:

CUADRO Nº 23		
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)
122201	Cuentas por cobrar Comité de Empresa	53.473,30
122203	Anticipos a empleados	375.882,29
122204	Ventas a crédito años anteriores	120.045,91
112205	Créditos en venta de energía	142.673,65
122208001	Cuentas por cobrar Cliente (mayores a 365 días)	1.200.364,16
1222080020003	Ley del Anciano (mayores a 365 días)	2.878.932,96
1222080020007	Descuento Entidades Deportivas (mayores a 365 días)	434.647,84
1222080020008	Compensación Crisis Energética (mayores a 365 días)	547.662,85
1228	(-) Provisión Cuentas incobrables no corrientes	-4.724.848,97
TOTAL		1.028.833,99

NOTA 15 OTRAS INVERSIONES

El saldo de esta cuenta contable al 31 de diciembre del 2011 fue de USD 20.000,00; En el Banco del Austro se mantiene un depósito a fin de garantizar pago de las adquisiciones que realizan los empleados de EMELNORTE en Supermercado AKI, un beneficio de contrato colectivo vigente.

CUADRO Nº 24					
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	NÚMERO DE CUENTA	Diciembre 31, 2011 (USD)	Diciembre 31, 2010 (USD)	Enero 1, 2010 (USD)
111105005	BANCO DEL AUSTRO	310015857	20.000,00	20.000,00	20.000,00
111105006	BANCO DEL PACÍFICO		-	703.858,75	-
	BANCO DEL AUSTRO GARANTIA P39		-	-	332.187,65
	MMJARAMILLO GARANTIA CONELEC				674.984,80
	BANCO CAPITAL		-	-	41.134,21
SALDO TOTAL INVERSIONES			20.000,00	723.858,75	1.068.306,66

NOTA 20 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

Es esta cuenta se controlan los valores incluidos en la factura de los abonados por conceptos de terceros, para efectos de control se registran en las cuentas de orden, por cuanto mientras no se hayan recaudado, no afectan a la estructura de la Empresa. Al momento de ser cobrados por nuestro sistema de recaudación se convierten en pasivos corriente.

El saldo al 31 de diciembre del 2011, es de USD 4.241.25, 83 de acuerdo a la siguiente tabla:

CUADRO Nº 25			
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)	Diciembre 31, 2010 (USD)
681101	GARANTÍAS DE PROVEEDORES	2.380.249,38	2.526.719,35
681102	GARANTÍAS DE CONTRATISTAS	1.128.746,51	4.277.095,30
681103	GARANTÍAS DE SERVICIOS	140.770,00	102.716,25
681104-05	OTROS	102.426,66	97.858,15
68212	VALORES TERCEROS (T.BOMBEROS, BASURA, FOCOS AHOR.)	489.064,28	414.764,60
TOTAL		4.241.256,83	7.419.153,65

CUENTAS DE PASIVO

NOTA 21 DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta comprende todos los valores a cancelar por concepto de los comprobantes de pago realizados durante el ejercicio 2011, por concepto de valor del gasto fue provisionado y que fueron tramitados en los primeros días del mes de enero 2012.

El saldo al 31 de diciembre del 2011 es de USD 1'684.551,91 como se detalla en el siguiente cuadro:

CUADRO Nº 26				
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)	Diciembre 31, 2010 (USD)	Enero 01, 2010 (USD)
211101	DOCUMENTOS POR PAGAR	1.684.551,91	2.102.068,51	1.125.465,97
TOTAL		1.684.551,91	2.102.068,51	1.125.465,97

NOTA 22 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Comprende los valores por pagar que debe cumplir la empresa dentro del plazo de un año para los que no se ha previsto su registro en otras cuentas. En esta cuenta el valor más representativo corresponde a los valores por pagar por la compra de energía para la reventa y los valores de jubilación patronal de obreros y servidores en su porción corriente.

Dentro de la cuenta Servicios relacionados al personal, tenemos una provisión por el valor de US\$ 415.133,98 correspondiente al Incremento de ley en la remuneración el mismo que fue valorado de acuerdo a las disposiciones emitidas por el Órgano regulador para el año 2011.

El saldo al 31 de diciembre del 2011 es de USD 10'441.361,46 de acuerdo al siguiente detalle:

CUADRO Nº 27			
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)	Diciembre 31, 2010 (USD)
212101010	OBLIGACIONES CON EL SRI	2.623,65	357.704,39
212101004	OBLIGACIONES CON EL IESS	448.918,19	385.711,12
212101030	PROVISION CONTRATO COLECTIVO	415.133,98	484.498,05
212130001	PROVEEDORES	305.127,87	1.044.850,27
212132001	CUENTAS POR PAGAR COMPRA DE ENERGIA	3.353.879,08	6.058.343,45
212101001	PERSONAL DE LA EMPRESA	1.167.078,24	371.248,57
212101003	PROVISION JUBILACION PATRONAL - CORRIENTE	3.150.000,00	-
212101020	VALORES DE TERCEROS POR PAGAR	723.942,02	613.184,15
212131001	PROVEEDORES DE COMBUSTIBLE	-	158.368,79
212180001	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	874.660,44	482.582,08
TOTAL		10.441.361,47	9.946.468,87

Cabe resaltar que en aplicación de la NIIF 1 donde determina la razón de identificar los activos y pasivos, es procedente dar de baja una obligación que se mantiene registrada con el SRI, debido a la no legalización del Aumento de Capital en el Registro Mercantil por motivo de la Reinversión de las utilidades del año 2008, la misma que debía realizarse hasta el 31 de diciembre del 2009 y que se efectuó en el año 2010, la misma generó un impuesto a la renta que se contabilizó como una obligación por pagar, la misma que en relación a lo dispuesto en la Ley de Empresas Públicas donde Emelnorte pasa a estar exenta del pago de impuesto a la renta como también al extinguirse todo liquidación de pagos pendientes con la Administración tributaria, y sumado a esto que la acción de cobro prescribió de acuerdo a lo estipulado en la Ley de Régimen tributario Interno se toma la decisión de dar de baja un valor que asciende a US\$ 357.704, que forma parte de los ajustes por aplicación NIIF por primera vez.

Dentro del rubro CUENTAS POR PAGAR PERSONAL DE LA EMPRESA se realizó el ajuste relacionado a Vacaciones de empleados que tienen derecho los trabajadores al finalizar cada periodo, a fin de incorporar lo estipulado en la NIC 19 se realizó el siguiente ajuste:

CUADRO Nº 28			
Detalle	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 1, 2010
Saldo provision Final NIIF	407.621	388.311	320.256

NOTA 23 CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Esta cuenta comprende los créditos diferidos no previstos en otras cuentas, incluyendo los valores que no pueden ser enteramente liquidados o dispuestos.

En función de aplicar lo estipulado en la NIC 18 referente al reconocimiento de los ingresos, es necesario ajustar los saldos referentes a los depósitos que se realizaron a las cuentas bancarias de la empresa y luego de aplicar todos los procesos de

identificación y cruce de información con la que se cuenta, no fue posible su reconocimiento o identificación ya transcurrido 2 periodos económicos.

CUADRO Nº 29				
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)	Diciembre 31, 2010 (USD)	Enero 01, 2010 (USD)
222102	Saldo Depositos sin reclasificar	-	289.489,80	224.747,83
	Ajuste NIIF inicio del período	-	-224.747,83	224.747,83
	Ajuste NIIF Final del período		-84.741,87	
	SALDO FINAL	-	-	-

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de la cuenta presenta un saldo los siguientes saldos:

CUADRO Nº 30			
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)	Diciembre 31, 2010 (USD)
222101	OTROS CREDITOS	4.637,91	116.629,59
222102	DEPOSITOS BANCARIOS PENDIENTES	0,00	289.489,80
222301	DEPOSITOS DE GARANTIA A LARGO PLAZO	1.754.978,62	1.664.670,28
	TOTAL	1.759.616,53	1.970.789,67

NOTA 24 PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL

Esta cuenta registra los valores que corresponden a provisiones realizadas para atender la liquidación que por jubilación patronal y otros conceptos; tengan derecho los trabajadores de acuerdo a las disposiciones legales vigentes, se ha creado esta provisión a través de un estudio actuarial de soporte.

En aplicación a la NIC 19 los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 1 de enero y 31 de diciembre de 2010 y de 2011 por la firma LOGARITMO en su calidad de actuario independiente. De conformidad con ese estudio y en aplicación a las NIIFS, la Empresa debe registrar toda la reserva por las obligaciones adquiridas, es decir las reservas correspondientes a los trabajadores a partir del primer año de antigüedad, independientemente del régimen laboral que les ampare

Cabe señalar que si bien el estudio actuarial detalla un valor de US\$ 4'055.945,80 por concepto de provisión por Indemnización jubilación Patronal para obreros, el valor registrado es de US\$ 2.688.840 que corresponde a obreros con un tiempo mayor a los 25 años de servicio como lo determina lo estipulado en el Contrato Colectivo vigente.

Al 31 de diciembre de 2011, el total de la provisión actuarial según estudio es como se detalla a continuación:

CUADRO Nº 31				
TIPO	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)	Diciembre 31, 2010 (USD)	Enero 01, 2010 (USD)
232101002	Jubilación Patronal - Jubilados Actuales	6.790.055,86	6.560.948,19	6.298.510,28
232101005	Jubilación Patronal - Obreros Activos	8.604.903,35	7.647.187,57	7.341.309,67
232101003	Indemnización por Jubilación Patronal Obreros	2.688.840,00	3.466.468,58	3.327.809,84
232101004	Retiro voluntario/ Despido Interpestivo Obreros	1.199.268,36	1.025.083,58	984.080,24
232101006	Jubilación Patronal - Servidores públicos Activos	4.000.702,86	3.754.361,23	3.604.186,78
232101007	Indemnización por Jubilación Servidores Públicos	1.975.512,00	1.769.040,00	1.698.278,40
232101008	Retiro voluntario/ Despido Interpestivo	1.837.274,56	1.290.001,84	1.238.401,77
	Saldo provision Final	27.096.556,99	25.513.100,99	24.482.576,96

En los saldos de las cuentas luego de la reclasificación de la porción corriente es como se detalla:

CUADRO Nº 32		
TIPO	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)
232101002	Jubilación Patronal - Jubilados Actuales	6.140.055,86
232101005	Jubilación Patronal - Obreros Activos	8.604.903,35
232101003	Indemnización por Jubilación Patronal Obreros	1.488.840,00
232101004	Retiro voluntario/ Despido Interpestivo Obreros	1.149.268,36
232101006	Jubilación Patronal - Servidores públicos Activos	4.000.702,86
232101007	Indemnización por Jubilación Servidores Públicos	775.512,00
232101008	Retiro voluntario/ Despido Interpestivo	1.787.274,56
	TOTAL	23.946.556,99

NOTA 25 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2011 la Empresa mantiene abiertos 51 litigios legales en su mayoría de ex trabajadores, y a fin de dar cumplimiento a lo establecido a la NIC 37 y con ayuda del Departamento Jurídico se determino que existía la necesidad de revelar, mas no provisionar valor alguno al no existir indicios de que saldrán recursos de la Emelnorte por estos procesos.

Cabe resaltar que existe un valor retenido por orden Judicial, correspondiente al juicio planteado por el Sr. Luis Iván Pérez hacia ex contratistas de lecturas y cortes y Emelnorte solicitando una indemnización laboral y mediante Providencia del 29 de marzo de 2011 se dicta el embargo de US\$ 14.891,32 de la cuenta principal del Banco del Pacifico, al o existir un dictamen definitivo y al no contar con un informe que indique la probabilidad de perder este juicio se procede a realizar solo la revelación.

El valor de esta cuenta al 31 de diciembre asciende a US\$ 1'713.000,00

NOTA 27 APORTACIONES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

En aplicación a lo dispuesto en el artículo 8 del mandato constituyente N° 15 donde menciona que las empresa que tengan una afectación negativa serán compensadas a cargo de las inversiones en los términos previstos en el artículo N° 1 del mencionado mandato, por esta razón se procedió a realizar la compensación una vez que se puso en conocimiento de las autoridades mediante oficio N° 763, el valor compensado asciende a US\$ 17'847.320,16. Además esta cuenta se afecto por el registro del aumento de capital realizado y por los aportes para obras de electrificación realizados por los accionistas, el saldo al 31 de diciembre de 2011 es de US\$ 2'263.304,60

CUADRO N° 34					
APELLIDOS Y NOMBRES	Diciembre 31 2010 (USD)	Aportes 2011	AUMENTO DE CAPITAL RESCILIACION	Compensación Mandato Constit N° 18	Diciembre 31 2011(USD)
MINISTERIO DE ELECTRICIDAD	44.270.465,31	8.275.180,10	32.939.422,38	17.847.320,16	1.758.902,89
GOBIERNO MUNICIPAL DE TULCAN	828.080,19	238.148,08	828.080,18	0,00	238.148,09
GOBIERNO MUNICIPAL DE IBARRA	1.110.028,18	115.145,84	1.104.233,08	0,00	120.941,92
GOBIERNO MUNICIPAL DE CAYAMBE	1.823.609,84		1.747.825,24	0,00	75.684,60
GOBIERNO MUNICIPAL DE PEDRO	522.352,86	28.281,09	522.352,86	0,00	28.281,09
GOBIERNO PROVINCIAL DE IMBABURA	1.878.988,87	19.629,38	1.878.988,84	0,00	19.629,41
GOBIERNO MUNICIPAL DE BOLIVAR	75.979,60	12.065,72	75.979,60	0,00	12.065,72
GOBIERNO PROVINCIAL DEL CARCHI	785.108,12	8.032,86	785.108,12	0,00	8.032,86
GOBIERNO MUNICIPAL DE ANTONIO	669.217,72	3.268,07	669.217,72	0,00	3.268,07
GOBIERNO MUNICIPAL DE COTACACHI	1.937.019,03		1.934.848,00	0,00	2.373,03
TOBAR SUBIA LARA LUIS (HROOB)	18,88		18,80	0,00	0,08
GOBIERNO MUNICIPAL DE MIRA	73.712,07		73.712,04	0,00	0,03
PORTILLA ROSALES FRANCISCO	0,83		0,80	0,00	0,03
GOBIERNO MUNICIPAL DE MONTUFAR	259.980,78		259.980,78	0,00	0,00
GOBIERNO MUNICIPAL DE PAMAMPIRO	140.958,31		140.958,28	0,00	0,03
GOBIERNO MUNICIPAL DE SUCUMBIOS	32.072,03		32.072,00	0,00	0,03
GOBIERNO MUNICIPAL DE OTAVALO	1.901.280,98		1.901.280,98	0,00	0,00
GOBIERNO MUNICIPAL DE HUACA	23.235,02		23.235,00	0,00	0,02
ALMEIDA CORDOVA MARIO ANTONIO	1,68		1,84	0,00	0,02
CENTRO AGRICOLA CANTONAL DE	1,68		1,84	0,00	0,02
COOP. UNION DE LA CRUZ DE IBARRA	1,68		1,84	0,00	0,02
CUEVA PIEDRA ERICK LUIS	0,82		0,60	0,00	0,02
DAVILA HOLQUIN CARLOS AMADOR	1,68		1,84	0,00	0,02
DAZA YEPEZ HERNAN RODRIGO	1,68		1,84	0,00	0,02
DE LA PORTILLA VERA MARIA ZOLA	0,82		0,60	0,00	0,02
ENRIQUEZ CEVALLOS JAIRO ALBERTO	1,68		1,84	0,00	0,02
FREIRE CARRERA SILVIA MERCEDES	0,82		0,60	0,00	0,02
HIDROBO ESTRADA ANGEL PATRICIO	0,82		0,60	0,00	0,02
SANDOVAL AVALA JOAQUIN (Herederos)	1,68		1,84	0,00	0,02
VILLAFUERTE VASCO EDGAR	0,82		0,60	0,00	0,02
CAMPOMORDE AGUILAR ANTONIO	0,18		0,16	0,00	0,02
HUACA PINCHAO JOSE MARIA	0,18		0,16	0,00	0,02
JURADO DIAZ NORMA	0,18		0,18	0,00	0,02
MACHADO LOPEZ MONICA AZUCENA	0,18		0,16	0,00	0,02
MEJIA ARROYO ROBINSON ALEXANDER	0,18		0,18	0,00	0,02
MCRAN SALAS ENA YOLANDA	0,18		0,18	0,00	0,02
ORTIZ ASIMBAYA NANCY ROCIO	0,18		0,18	0,00	0,02
ORTIZ CASTELLO LUIS ARMANDO	0,18		0,18	0,00	0,02
PORTILLA ARTURO CESAR ALBERTO	0,18		0,18	0,00	0,02
PORTILLA ARTURO DIANA SOLEDAD	0,18		0,18	0,00	0,02
PORTILLA ARTURO HERMEJUNDA	0,18		0,18	0,00	0,02
PORTILLA JULIO RENATO	0,18		0,18	0,00	0,02
PROANO AGUINAGA LUIS ALBERTO	0,18		0,18	0,00	0,02
ROGEL MARIA ANGELINA	0,18		0,16	0,00	0,02
ROSETO BENAVIDES RICARDO	0,18		0,18	0,00	0,02
TORRES CARRERA HUGO ALEJANDRO	0,18		0,18	0,00	0,02
YEPEZ LOPEZ ROSA MARIA INES	0,18		0,18	0,00	0,02
ENRIQUEZ PORTILLA ALBERTO	18,14		18,12	0,00	0,02
ITURRALDE ESPINOZA LUIS	18,88		18,84	0,00	0,02
SINDICATO DE CHOFERES DE IBARRA	18,88		18,84	0,00	0,02
MUNICIPIO DE URCULLI	109.369,34		109.369,32	0,00	0,02
GOBIERNO PROVINCIAL DE SUCUMBIOS	33.715,65		33.715,64	0,00	0,01
CABEZAS BUSTOS RODRIGO GERMAN	0,40		0,40	0,00	0,00
COMITE EMPRESA EMBELNORTE	0,40		0,40	0,00	0,00
GRESPO BRAVO LUIS NIAN	0,40		0,40	0,00	0,00
DAVILA GORDON EDGAR MIGUEL	0,40		0,40	0,00	0,00
GOBIERNO MUNICIPAL DE ESPEJO	85.174,62		85.174,62	0,00	0,00
GOBIERNO PROVINCIAL DE PICHINCHA	1.384.154,40		1.384.154,40	0,00	0,00
GODOY RAMIREZ GERMANICO	1,24		1,24	0,00	0,00
JAUREGUI TOLEDO CARLOS ERNESTO	0,84		0,84	0,00	0,00
JURADO JORGE ARTURO	0,40		0,40	0,00	0,00
SINDICATO TRABAJADORES EMBELNORTE	0,40		0,40	0,00	0,00
SUMAN USOS	67.744.693,72	8.696.727,12	49.329.696,08	17.847.320,16	2.263.304,60

NOTA 28 RESERVA LEGAL

Esta cuenta registrará los valores que destinen o asignen los accionistas de sus ganancias, dentro de lo que imponen las leyes sobre la materia. Art. 297 " Salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social."

En el presente ejercicio económico al existir una pérdida no se registro por este concepto, el saldo al 31 de diciembre del 2011, es de USD 809.928,13.

NOTA 29 OTRAS RESERVAS

(321103001) Esta cuenta es el resultado de la valuación de activos con valor de reposición a nuevo; registrada con corte al 31 de diciembre del 2002. En aplicación a la resolución No. 00.Q.ICI.013 publicada mediante registro oficial No. 34 del 13-03-2000.

Al 31 de diciembre del 2011 la cuenta tiene con saldo, de USD 12.001.672,36

(321103002) Esta cuenta comprenderá las reservas estatutarias de la Empresa, que no se haya considerado en otra cuenta.

Al 31 de diciembre del 2011 la cuenta presenta un saldo de USD 9.833.286.68.

(321103003) La Superintendencia de compañías, mediante Resolución No. 96.1.3.3.002, publicada en el Registro Oficial 894 del 24 de febrero de 1996, establece la cuenta Reserva por Donaciones, en la misma que las Empresas Eléctricas deberán registrar las donaciones en dinero efectivo, servicios, bienes muebles e inmuebles que reciban de organismos públicos o privados.

Al 31 de diciembre del 2011, la cuenta presenta un saldo de USD 10'927.439.58, registrados desde el año 2001.

NOTA 30 RESULTADOS ACUMULADOS

30.1 Utilidades no distribuidas

En el proceso de aumento de capital iniciado a finales del ejercicio 2010, se tomó la decisión de considerar el valor que asciende a US\$ 3.824.884,24 como parte de dicho incremento, una vez realizada la capitalización el saldo de esta cuenta corresponde al resultado del ejercicio económico del año 2010 la utilidad de US\$ 823.396,11 atendiendo lo dispuesto en la resolución N° 02.2012.005 emitida por la Junta General de Accionistas.

30.2 Resultados acumulados años anteriores

Esta cuenta se han registrado los resultados acumulados de años anteriores que no han sido absorbidas por las reservas de capital, durante el ejercicio se realizaron movimientos significativos como son el reconocimiento del déficit tarifario por parte del estado del periodo 2007 a 2010 y la reclasificación de los resultados NIIF al final del periodo que se reflejan en el siguiente cuadro:

CUADRO N° 35	USD
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2010	-15.025.093,78
RECONOCIMIENTO DEFICIT TARIFARIO	4.874.017,18
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	4.138.169,29
OTROS MOVIMIENTOS DE AÑOS ANTERIORES	-417.138,69
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2011	-6.430.046,00

Al 31 de Diciembre del 2011, la cuenta presenta un saldo negativo de USD. 6'430.046,00

30.3 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF

En esta cuenta se encuentran registrados los ajustes provenientes de la aplicación del sistema de aplicación por primera vez de acuerdo a la NIIF No. 1.

CUADRO Nº 36	USD
SALDO INICIAL	0,00
NIC 2 -INVENTARIOS, AJUSTE PAR DETERMINAR OBSOLECENCIA DE INVENTARIOS	-39.876,38
NIC 39 -INSTRUMENTOS FINANCIEROS, AJUSTE PAR DETERMINAR PROVISION DE INCOBRABLES	-3.390.404,88
NIC 38 -ACTIVOS INTANGIBLES, AJUSTE BAJA DE PROYECTOS NO EJECUTABLES Y LICENCIAS	-303.968,26
NIC 19-PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, POLITICA CAPITALIZ-AVALUOS-DEPRECIACION	-3.540.657,41
NIIF 1- PARA RECONOCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS SE DA DE BAJA ESTA OBLIGACION	357.704,39
NIC 19-BENEFICIOS EMPLEADOS, AJUSTE DE PROVISION JUB PATRONAL Y DESAHUCIO VACACIONES	-11.840.845,21
NIC 19 -RECONOCIMIENTO DE INGRESOS POR DEPOSITOS SIN RECLASIFICAR	224.747,93
SALDO FINAL	-18.533.299,82

Según la resolución de la Superintendencia de Compañías SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 14 de abril de 2011 el saldo acreedor de la cuenta **"RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ NIIF"** debe revelarse como parte integrante de la cuenta Patrimonial.

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

De registrase un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas: **"RESERVA DE CAPITAL"**. Lo cual no se ha realizado.

NOTA 31 RESULTADOS INTEGRAL DEL RESULTADO

La pérdida del ejercicio económico 2011 asciende a US\$ 490.026.17.

CUENTAS DE INGRESOS

NOTA 32 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

32.1 VENTA DE ENERGIA

Esta cuenta comprende los ingresos por la reventa de energía a los abonados, al 31 de diciembre del 2011, la cuenta presenta un saldo de USD 39'705.004,79 que corresponden a la facturación de enero a diciembre 2011, según reportes emitidos por la Dirección Comercial y transferidos al Sistema contable.

CUADRO Nº 37			
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)	Diciembre 31, 2010 (USD)
411101001	TARIFA RESIDENCIAL	19.610.322,97	19.028.173,29
411101002	TARIFA COMERCIAL	6.182.112,69	5.750.574,73
411101003	TARIFA INDUSTRIAL	11.612.266,48	9.307.855,11
411101004	BOMBEO DE AGUA	1.055.623,60	1.046.273,55
411101005	ALUMBRADO PUBLICO	3.486,72	2.735,63
411101007	ASISTENCIA SOCIAL	522.284,09	494.959,48
411101008	ESCENARIOS DEPORTIVOS	20.075,46	56.598,09
411101009	SERVICIO OCASIONAL	53.507,26	53.529,23
411101011	ENTIDADES OFICIALES	645.325,52	534.554,64
	TOTAL	39.705.004,79	36.275.253,75

32.2 VENTA DE ENERGIA GENERADA

En esta cuenta se registran los ingresos por la venta de energía generada bajo el esquema de facturación singularizada controlada por el Mercado Eléctrico Mayorista.

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2011, es de USD 3.039.560,35.

CUADRO Nº 38			
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)	Diciembre 31, 2010 (USD)
412201	VENTA DE ENERGIA GENERADA	3.034.449,20	3.601.102,57
411204	INGRESOS RELACIONADOS A LA VENT. EN	5.111,15	4.485,48
	TOTAL	3.039.560,35	3.605.588,05

32.3 INGRESOS DE OPERACIÓN QUE NO SON VENTA DE ENERGÍA

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

Al 31 de diciembre del 2011 la cuenta presenta un saldo de USD 4'354.058,34

CUADRO Nº 39			
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)	Diciembre 31, 2010 (USD)
412101001	CONEXIONES	49.002,46	37.076,63
412101002	RECONEXIONES	226.358,87	165.773,15
412101003	DERECHO DE INSPECCION	658,33	1.143,24
412101004	DERECHO DE ESTUDIOS	2.094,24	3.011,33
412101005	DERECHO DE USO DE RED POR CONTRABA	31.440,07	17.566,88
412101006	SUSPENSION DE SERVICIO	0	1,75
412101007	ARRIENDO DE PROPIEDADES E INSTALACIONES	106.058,64	138.404,94
412101008	ARRIENDOS VARIOS	92.359,38	109.325,39
412101008	DERECHO DE RED-INST.AUTOCORRECCION	11.449,80	8.361,25
412101009	DERECHO ENTREGA DE ENERGIA A TERCEROS	1.750,00	1.200,00
413101	INGRESOS POR DEFICIT TARIFARIO	3.719.213,37	4.054.335,72
422101005	INGRESOS POR OBRAS Y CONTRATOS	113.673,18	177.902,36
	TOTAL	4.354.058,34	4.714.102,64

En concordancia con lo establecido en la NIC 20 relacionada con las CONTABILIZACIÓN DE SUBSIDIOS DEL GOBIERNO se detalla por separado el reconocimiento del Deficit Tarifario el cual se lo reconoce en base a la compensación por la regulación de la tarifa del servicio eléctrico, durante el año 2011 se ha recibido por parte del Gobierno el valor de US\$ 3'719.213,37

32.4 INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN

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

El saldo al 31 de diciembre 2011, el saldo de esta cuenta es de USD 1'717.885,68 desglosados de la siguiente manera:

CUADRO Nº 40			
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)	Diciembre 31, 2010 (USD)
421101001	SANCIONES Y MULTAS	16.564,88	11.321,61
421101002	VENTA DE BIENES NO DESTINADOS PARA LA VENTA	-	390.780,77
421101003	ARRIENDO DE PROPIEDADES	-	140,00
421101005	OTROS INGRESOS TARIFA NA 0%	21.282,98	88.338,14
421101006	INTERESES POR MORA Y CREDITOS	246.354,40	198.798,69
421101007	INTERESES EN CUENTA CORRIENTE	33.849,85	84.687,40
421101008	INTERESES EN INVERSIONES	18.157,06	-
422101001	VENTA DE MATERIALES Y EXCESO DE ACOMETIDA	52.030,15	66.706,53
422101003	VENTA DE BASES	2.436,70	-
422101006	DAÑOS A PROPIEDADES E INSTALACIONES	16.491,77	17.157,55
422101007	INGRESOS POR RECOLECCION DE BASURA	227.872,98	213.123,44
422101008	VENTA DE BIENES	77.784,84	50.963,75
422101099	OTROS INGRESOS TARIFA NA 12%	73.211,19	110.803,20
423101004	COMPENSACION SUBSIDIO SOLIDARIO	358.748,32	-
423101005	MULTAS A CONTRATISTAS	115.798,94	72.781,43
423101009	INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	1.047,36	2.342,59
423101010	REGULACIONES DESCUADRE DEL SISTEMA	0,93	1,06
423101011	CONTRIBUCIONES VARIAS	295.138,82	109,74
423101020	INDEMNIZACIONES DE SEGUROS	30.288,06	19.315,46
423101080	OTROS INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN	25.021,00	6.106,48
	TOTAL	1.612.078,23	1.333.477,84

Dentro del análisis sobre el impacto de la aplicación de la NIC 18, se determinó que tanto los Ingresos como los gastos deben revelarse Independientemente, aun cuando estos tengan una ley que obliga a compensarlos, este es el caso de los subsidios Cruzado y solidario, de esta manera en la cuenta 423101004 se detalla un valor de US\$ 358.748,32 y que en el año 2010 no existe valor al haberse compensado con el subsidio cruzado.

En la cuenta contable 421101002 en el año 2010 se registró el valor del Ingreso por la venta de la Central San Francisco a Termopichincha, y recién se facturó en abril del 2011, por esta razón se realizó el asiento de ajuste a fin de que bien se emitió el comprobante de venta al comprador en este ejercicio, el Ingreso quedó reconocido en el periodo que sucedió (2010).

Dentro del reconocimiento de Ingresos se incorporó como política el reconocimiento de las Donaciones (**Nota 2.12.2**) resultantes de las obras construidas por particulares, que pasarán a formar parte de los activos de Emelnorte por determinarse que están en áreas públicas y por lo tanto la empresa manejará todos los riesgos inherentes a estos bienes, durante el ejercicio económico se reconoció un total de US\$ 295.138,82.

CUENTAS DE GASTOS

NOTA 33 COSTOS DE PRODUCCION

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

33.1 COSTO COMPRA DE ENERGIA MERCADO Y AUTOGENERACIÓN

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

CUADRO Nº 41			
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)	Diciembre 31, 2010 (USD)
511201002	COMPRA DE ENERGIA MEM	26.562.366,45	24.703.125,61
511201003	COMPRA DE ENERGIA - AUTOGENERACIÓN	85.513,27	84.884,76
512201004	GENERACIÓN TÉRMICA - COMBUSTIBLES	-	216.461,88
	TOTAL	26.647.879,72	25.004.472,25

Al 31 de diciembre de 2011 el valor del costo de la energía vendida es de US\$ 26'647.879,72

33.2 COSTO MANO DE OBRA

Corresponde a todas los pagos realizados por concepto de Mano de obra tanto a personal de planta como a eventuales y todos sus beneficios sociales que corresponden al personal que labora en las Áreas de Generación y distribución, al 31 de diciembre de 2011 el valor por concepto de mano de obra es de US\$ 4'467.208,36 como se detalla en el siguiente cuadro.

CUADRO Nº 42			
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)	TOTAL
5211	MANO DE OERA PERSONAL DE PLANTA		4.245.605,00
521101001	SUELDOS, SALARIOS Y CONTRAT. SERV. OCASION.	1.113.749,37	
521101002	SOBRETIEPOS U HORAS EXTRAS	662.960,66	
521101003	SUBROGACIONES TEMPORALES Y HONORARIOS	39.284,83	
521101004	APORTES PATRONALES	332.714,33	
521101005	DECIMO TERCER SUELDO	204.677,25	
521101006	DECIMO CUARTO SUELDO	47.234,00	
521101007	FONDOS DE RESERVA	221.836,82	
521101009	SUBSISTENCIAS	105.130,00	
521101010	VIATICOS EN EL PAIS	28.266,00	
521101011	MOVILIZACIONES	15.295,44	
521101012	CAPACITACION	69.592,48	
521101013	PROVISION OBLIGACIONES PATRONALES	993.647,40	
521101014	GASTOS MEDICOS	31.329,77	
521101015	VACACIONES PAGADAS	48.693,31	
521101016	APORTE ADICIONAL	80.409,98	
521101018	ROPA DE TRABAJO	100.057,39	
521101020	SERVICIO DE GUARDERIA	5.209,00	
521101021	ALIMENTACION	98.100,58	
521101022	TRANSPORTE	17.306,39	
521	MANO DE OERA PERSONAL EVENTUAL	221.703,36	221.703,36
	TOTAL		4.467.208,36

33.3 COSTO MATERIALES

Al 31 de diciembre de 2011 el valor del gasto por adquisición de materiales utilizados en la operación es de US\$ 838.755,59

Cuadro Nº 43		
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)
521201001	SUMINISTROS	25.220,57
521201002	MATERIALES	650.490,46
521201003	HERRAMIENTAS	43.161,45
521201004	COMBUSTIBLE PARA VEHICULOS	59.343,64
521201005	MATERIALES DE MANTENIMIENTO VEHICULAR	57.290,46
521201007	MATERIALES DE MANTENIMIENTO EQUIPOS	3.249,01
	TOTAL	838.755,59

33.4 COSTO SERVICIOS

Corresponde a los gastos por servicios que se generan en la operación, al 31 de diciembre de 2011 el valor del gasto por pago de servicios necesarios en la operación es de US\$ 3.677.129,86 de acuerdo al siguiente cuadro:

Cuadro Nº 44		
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)
5213	SERVICIOS	
521301001	ARRENDOS DE INMUEBLES	2.035,00
521301002	ARRENDOS DE VEHICULOS	109.738,90
521301003	ARRENDOS DE MAQUINARIAS	22.110,00
521303	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	25.301,80
521305	SERVICIOS PUBLICOS GENERALES	58.509,61
521306	SERVICIO DE PERITAJE Y AUDITORIAS	237.185,00
521310	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	74.038,50
521311	SEGUROS Y REASEGUROS	408.360,48
521312	GASTOS DE GESTION	6.810,32
521313	INDEMNIZACIONES	21.155,17
521390002	SERVICIO DE GUARDIANA	73.392,94
521390005	SERVICIOS DIVERSOS	128.833,56
521390006	CUIDADO MEDIO AMBIENTE	40.534,00
521399	OTROS	44.647,61
	TOTAL	1.252.653,89

33.5 COSTO DEPRECIACIÓN PPE - OPERATIVO

Esta cuenta comprende el valor de la depreciación correspondiente a toda clase de bienes e instalaciones eléctricas depreciables que se hallen en servicio y se utilizan en el área operativa, al 31 de diciembre del 2011 la cuenta presenta un saldo de USD 3'616.422,70 de acuerdo al siguiente detalle:

Cuadro Nº 43			
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)	TOTAL
5214	GASTOS DE DEPRECIACION - OPERATIVO		3.616.422,70
5214	DEPRECIACION	3.616.422,70	
	TOTAL		3.616.422,70

33.6 OTROS COSTOS DE OPERACIÓN

Agrupar otros costos relacionados a la operación y que su principal componente es el subsidio cruzado el cual resulta después de aplicar el costo de Al 31 de diciembre del 2011 la cuenta presenta un saldo de USD 528.603,42 conforme al siguiente cuadro resumen:

Cuadro Nº 46		
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)
531101005	COMPENSACION SUBSIDIO CRUZADO Y SOLU	283.200,03
52131600	BAJA DE ACTIVOS	76.406,20
531101008	COSTOS DE BAJA DE MATERIALES BODEGAS	51.642,92
532101001	GASTOS POR OBRAS Y CONTRATOS	117.354,27
	TOTAL	528.603,42

NOTA 34 GASTO DE VENTAS

Agrupamos los gastos resultantes por remuneraciones y beneficios sociales del personal que labora en el área comercial y los rubros destinados a la comercialización del servicio de energía eléctrica, dentro de estos valores podemos señalar la provisión de cuentas incobrables a abonados y cuentas por cobrar al estado que ascienden a US\$ 536.426,21 que están en función de la política contable establecida.

Al 31 de diciembre de 2011 los valores por este concepto ascienden a US\$ 6'947.615,29, como se detalla en el siguiente cuadro:

CUADRO Nº 46			
CUENTA	CONCEPTO	Diciembre	TOTAL (USD)
5211	MANO DE OBRA PERSONAL DE PLANTA		4.606.101,89
521101001	SUELDOS, SALARIOS Y CONTRAT. SERV. OCASION.	2.042.950,42	
521101002	SOBRETiempos u HORAS EXTRAS	186.049,44	
521101003	SUBROGACIONES TEMPORALES Y HONORARIOS	51.998,50	
521101004	APORTES PATRONALES	288.223,32	
521101005	DECIMO TERCER SUELDO	192.282,13	
521101006	DECIMO CUARTO SUELDO	63.022,30	
521101007	FONDOS DE RESERVA	181.349,72	
521101009	SUBSISTENCIAS	118.004,30	
521101010	VIATICOS EN EL PAIS	27.047,00	
521101011	MOVLIZACIONES	5.849,81	
521101012	CAPACITACION	10.439,17	
521101013	PROVISION OBLIGACIONES PATRONALES	998.568,07	
521101014	GASTOS MEDICOS	14.958,40	
521101015	VACACIONES PAGADAS	80.357,30	
521101016	APORTE ADICIONAL	69.142,02	
521101018	ROPA DE TRABAJO	92.936,17	
521101019	GASTOS DE RESIDENCIA	3.115,80	
521101020	SERVICIO DE GUARDERIA	15.769,00	
521101021	ALIMENTACION	126.768,62	
521101022	TRANSPORTE	27.272,40	
5211	MANO DE OBRA PERSONAL EVENTUAL		228.725,54
521103001	SERVICIO MANO DE OBRA	228.725,54	
5212	MATERIALES		259.288,22
521201001	SUMINISTROS	147.729,39	
521201002	MATERIALES	38.169,61	
521201003	HERRAMIENTAS	23.843,22	
521201004	COMBUSTIBLE PARA VEHICULOS	30.238,75	
521201005	MATERIALES DE MANTENIMIENTO VEHICULAR	19.087,59	
521201007	MATERIALES DE MANTENIMIENTO EQUIPOS	219,66	
5213	SERVICIOS		1.853.498,64
521301001	ARRIENDO DE INMUEBLES	14.584,74	
521301002	ARRIENDO DE VEHICULOS	542.860,82	
521303	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	33.345,98	
521305	SERVICIOS PUBLICOS GENERALES	129.373,73	
521310	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	160.168,03	
521311	SEGUROS Y REASEGUROS	44.161,94	
521312	GASTOS DE GESTION	1.568,90	
521314	PROVISIONES	536.846,21	
521390001	SERVICIO DE RECAUDACION DE CARTERA	86.541,13	
521390002	SERVICIO DE GUARDIANIA	282.667,16	
521390005	SERVICIOS DIVERSOS	21.395,00	
	TOTAL		6.947.615,29

NOTA 35 GASTO DE ADMINISTRACIÓN

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

CUADRO Nº 48			
CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2011 (USD)	TOTAL (USD)
6211	MANO DE OBRA PERSONAL DE PLANTA		2.570.099,82
621101001	SUELDOS, SALARIOS Y CONTRAT. SERV. OCASION.	1.130.948,80	
621101002	SOBRETIEMPOS U HORAS EXTRAS	59.751,41	
621101003	SUBROGACIONES TEMPORALES Y HONORARIOS	60.648,94	
621101004	APORTES PATRONALES	149.476,15	
621101005	DECIMO TERCER SUELDO	102.428,95	
621101008	DECIMO CUARTO SUELDO	22.604,00	
621101007	FONDOS DE RESERVA	101.893,12	
621101009	SUBSISTENCIAS	36.861,10	
621101010	VIAJES EN EL PAIS	34.880,00	
621101011	MOVILIZACIONES	8.779,25	
621101012	CAPACITACION	34.753,95	
621101013	PROVISION OBLIGACIONES PATRONALES	648.007,68	
621101014	GASTOS MEDICOS	9.568,42	
621101016	APORTE ADICIONAL	36.605,40	
621101018	ROPA DE TRABAJO	29.721,35	
621101019	GASTOS DE RESIDENCIA	36.834,20	
621101020	SERVICIO DE GUARDERIA	9.702,00	
621101021	ALIMENTACION	48.208,09	
621101022	TRANSPORTE	10.228,93	
6211	MANO DE OBRA PERSONAL EVENTUAL		654.830,72
621103001	SERVICIO MANO DE OBRA	549.952,39	
621102002	DIETAS A MIEMBROS DEL DIRECTORIO	1.891,56	
621102003	HONORARIOS CONTRATO CIVIL	5.986,77	
6214	GASTOS DE DEPRECIACION - ADMINISTRATIVO		106.825,53
621401001	DEPRECIACION	106.825,53	
6212	MATERIALES		133.684,08
621201001	SUMINISTROS	71.877,68	
621201002	MATERIALES	41.257,15	
621201003	HERRAMIENTAS	774,51	
621201004	COMBUSTIBLE PARA VEHICULOS	11.583,67	
621201005	MATERIALES DE MANTENIMIENTO VEHICULAR	7.828,67	
621201007	MATERIALES DE MANTENIMIENTO EQUIPOS	384,40	
6213	SERVICIOS		1.404.249,52
621301001	ARRIENDO DE INMUEBLES	7.800,00	
621301002	ARRIENDO DE VEHICULOS	22.822,38	
621303	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	58.883,57	
621305	SERVICIOS PUBLICOS GENERALES	60.280,81	
621306	SERVICIO DE PERITAJE Y AUDITORIAS	45.761,01	
621308	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES OFICIALES	718.811,92	
621310	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	49.289,51	
621311	SEGUROS Y REASEGUROS	18.116,19	
621312	GASTOS DE GESTION	35.304,41	
621390002	SERVICIO DE GUARDIANA	179.589,49	
621390005	SERVICIOS DIVERSOS	55.507,85	
621391	INTERESES Y MULTAS	88.991,15	
631101099	OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	34.407,98	
631101099	OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	30.673,25	
	TOTAL		4.769.789,67

NOTA 36 GASTOS FINANCIEROS

Esta cuenta comprende los pagos efectuados por concepto de comisiones, mantenimiento de cuentas y servicios relacionados con el manejo de los recursos económicos a través de las entidades financieras, US\$ 131.799,24.

En el año 2011 se incremento este rubro respecto al año anterior debido a la contratación del servicio del blindado para el transporte de valores en las distintas agencias dentro del área de concesión.

NOTA 38 IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la Renta se calcula a la tarifa del 24% -25% hasta el año 2010- (15% si se reinvierte) a las utilidades gravables del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2011, 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.

NOTA 39 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2011 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.

Atentamente,



Dr. CPA. Jairo Maldonado
CONTADOR GENERAL
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL NORTE S.A.