



EMPRESA ELECTRICA REGIONAL DEL NORTE S.A.

EMELNORTE

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**



EMPRESA ELECTRICA DEL NORTE S.A. EMELNORTE
BALANCES DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	(Dólares) 31/12/2013	(Dólares) 31/12/2012*
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalente de efectivo	5-6	9.198.416,24	7.577.090,18
Cuentas y Documentos por cobrar	7-8-9	16.768.964,20	16.243.349,03
Inventarios	10	6.414.573,03	6.252.932,86
Pagos Anticipados	11	2.091.757,98	2.642.983,31
Impuestos	11	0,00	1.224.316,64
Total Activo Corriente:		<u>34.473.711,45</u>	<u>33.940.672,02</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedad Planta y Equipo	12-13	93.941.554,35	89.238.201,64
Otros activos no corrientes	14-15	7.031.399,74	395.048,22
Total Activo No Corriente:		<u>100.972.954,09</u>	<u>89.633.249,86</u>
TOTAL		<u>135.446.665,54</u>	<u>123.573.921,88</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas y Documentos por pagar	16	248.700,77	712.796,87
Cuenta por pagar Relacionados	17	10.652.554,65	4.939.274,19
Otros Beneficios empleados	18	3.479.572,91	3.723.594,32
Otros pasivos corrientes	18	1.501.931,41	2.277.684,12
Total Pasivo Corriente:		<u>15.882.759,74</u>	<u>11.653.349,50</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por Pagar	18	2.159.449,50	2.076.024,27
Provisión Beneficios Empleados	19	31.133.690,07	27.451.417,65
Total Pasivo no Corriente:		<u>33.293.139,57</u>	<u>29.527.441,92</u>
TOTAL PASIVOS		<u>49.175.899,31</u>	<u>41.180.791,42</u>
<u>PATRIMONIO DE LO SOCIOS:</u>			
Capital Suscrito	21	66.083.552,84	66.083.552,84
Aporte futura capitalización	22	11.126.830,55	6.214.087,07
Reservas	23-24	33.572.326,75	33.572.326,75
Resultados adopción primera vez NIIF	25	-18.533.299,82	-18.533.299,82
Otros Resultados Acumulados	25	-4.943.536,38	-1.651.991,30
Utilidad del ejercicio	26	-1.035.107,71	-3.291.545,08
TOTAL PATRIMONIO		<u>86.270.766,23</u>	<u>82.393.130,46</u>
TOTAL		<u>135.446.665,54</u>	<u>123.573.921,88</u>



EMPRESA ELECTRICA DEL NORTE S.A. EMELNORTE

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	<u>NOTAS</u>	(Dólares) 31/12/2013	(Dólares) 31/12/2012
INGRESOS:			
Ingresos Operacionales	27	52.455.838,87	47.154.738,65
Ingresos no operacionales	27	1.215.350,10	1.333.196,54
TOTAL		<u>53.671.188,97</u>	<u>48.487.935,19</u>
COSTOS Y GASTOS:			
Costos de Generación y Distribución	28	40.716.655,17	36.367.084,36
Gastos de venta	29	8.421.205,77	8.065.334,56
Gastos de administración	30	5.427.654,09	7.098.806,75
Gastos Financieros	31	140.781,65	248.254,60
TOTAL		<u>54.706.296,68</u>	<u>51.779.480,27</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>-1.035.107,71</u>	<u>-3.291.545,08</u>

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL NORTE S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 (EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA)

	(Dólares) 31/12/2013	(Dólares) 31/12/2012
<u>FLUJOS DE CAJA.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo de cobros recibidos por actividades de operación	46.102.878,70	44.107.021,09
Efectivo de pagos realizados por actividades de operación	<u>-39.946.883,27</u>	<u>-44.587.327,73</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto (en) por las actividades de operación	<u>6.155.995,43</u>	<u>-480.306,64</u>
<u>FLUJOS DE CAJA: ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Movimiento de PPE	<u>-9.638.519,40</u>	<u>-10.412.578,86</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-9.638.519,40</u>	<u>-10.412.578,86</u>
<u>FLUJOS DE CAJA: ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Movimientos de cuentas de capital	5.103.850,03	2.861.084,26
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>5.103.850,03</u>	<u>2.861.084,26</u>
CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:		
(Disminución) Aumento del efectivo	1.621.326,06	-8.031.801,24
Saldo del efectivo al inicio del año	<u>7.577.090,18</u>	<u>15.608.891,42</u>
Sado del efectivo al final del año	<u>9.198.416,24</u>	<u>7.577.090,18</u>

CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	(Dólares) 31/12/2013	(Dólares) 31/12/2012
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>-1.035.107,71</u>	<u>-3.291.545,08</u>
AJUSTES QUE NO SON SALIDA DE EFECTIVO	3.872.763,74	8.530.398,47
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN	3.318.339,40	-5.719.160,03
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO (EN) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>6.155.995,43</u>	<u>-480.306,64</u>

EMPRESA ELECTRICA DEL NORTE S.A. EMELNORTE
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCIO		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 AL 31 DICIEMBRE DE 2011	66.083.552,84	2.254.620,70	809.928,13	32.762.398,62	0,00	823.396,11	-6.198.948,40	-18.533.299,82	0,00	-550.530,62	77.451.117,56
RECLASIFICACION CONTABLE-UTILIDAD/PERDIDA							-550.530,62			550.530,62	0,00
REINVERSION DE UTILIDADES		823.395,15				-823.395,15					0,00
RECONOCIMIENTO DEFICIT TARIFARIO AÑOS ANTERIORES							4.336.076,08				4.336.076,08
APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN		3.136.071,22									3.136.071,22
OTROS RESULTADOS ACUMULADOS DEUDORES							-82.678,97				-82.678,97
OTROS RESULTADOS ACUMULADOS ACREEDORES							844.089,65				844.089,65
RESULTADO DEL EJERCICIO										-3.291.545,08	-3.291.545,08
											0,00
											0,00
SALDO AL 31 DICIEMBRE DE 2012	66.083.552,84	6.214.087,07	809.928,13	32.762.398,62	0,00	0,96	-1.651.992,26	-18.533.299,82	0,00	-3.291.545,08	82.393.130,46
RECLASIFICACION CONTABLE-PERDIDA 2012							-3.291.545,08			3.291.545,08	0,00
REINVERSION DE UTILIDADES											0,00
MOVIMIENTO APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN		4.912.743,48									4.912.743,48
RESULTADO DEL EJERCICIO										-1.035.107,71	-1.035.107,71
											0,00
SALDO AL 31 DICIEMBRE DE 2013	66.083.552,84	11.126.830,55	809.928,13	32.762.398,62	0,00	0,96	-4.943.537,34	-18.533.299,82	0,00	-1.035.107,71	86.270.766,23

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL DEL NORTE S.A. EMELNORTE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012.

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 2013 y 2012, el personal total de la Compañía alcanzó 602 activos y 592 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 **EMPRESA ELECTRICA REGIONAL NORTE S.A.** al 31 de diciembre del 2013, los cuales fueron aprobados por la Administración de la Compañía con fechas 12 de abril 2014, fueron preparados de acuerdo la Normas Internacionales de Información Financieras NIIF's

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.

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 2013, 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, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre del 2013, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Cabe indicar que en aplicación de la NIC 8 se prepararon **EEFF Reestablecidos del periodo 2012 y 2011**, los mismos que forman parte de estas Notas aclaratorias comparativas.

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 aquéllos 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 continua 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		
Edificios y Estructuras	3,00%	33
Obras Hidráulicas	2,50%	40
Instalaciones Electromecánicas	3,33%	30
Otros Equipos de la Central	3,33%	30
Carreteras, Caminos, Puentes	2,50%	40
CENTRALES DE COMBUSTIÓN INTERNA		
Edificios y Estructuras	4,00%	25
Instalaciones Electromecánicas	7,14%	14
LÍNEAS Y SUBESTACIONES DE SUB TRANSMISIÓN		
Edificios y Estructuras	2,86%	35
Equipos de subestaciones	3,33%	30
Postes, Torres y accesorios	3,33%	30
Conductores y accesorios aéreos de subtransmisión	3,33%	30
LÍNEAS Y SUBESTACIONES DE SUB DISTRIBUCIÓN		
Postes, Torres y accesorios	5,00%	20
Conductores 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		
Edificios 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

Se reconocerá la totalidad del déficit tarifario calculado mediante los métodos estadísticos establecidos y realizados por la dirección de planificación y se registrará como un ingreso ya que existen normativas legales que aseguran que los recursos fluirán hacia la empresa tal como lo establece la normativa NIIF vigente.

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:

Norma	Asunto	Efectiva a partir de
NIC 32 (enmienda)	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero del 2014
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27	Entidades de inversión	1 de enero del 2014
NIC 36	Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros	1 de enero del 2014
CINIIF 21	Gravámenes	1 de enero del 2014
NIIF 9 (2009 y 2010)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2014

Aquellas que pueden ser relevantes para la compañía se señalaran continuación:

NIC 36 Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros

La entidad revelará la información requerida en los apartados (a) a (f) para cada unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades) para la que el importe en libros de la plusvalía o de los activos intangibles con vidas útiles indefinidas, que se haya atribuido a esa unidad (o grupo de unidades), sea significativo en comparación con el importe en libros total de la plusvalía o de los activos intangibles con vidas útiles indefinidas de la entidad:

- La base sobre la cual ha sido determinado el importe recuperable de la unidad (o grupo de unidades) (es decir, valor en uso o valor razonable menos los costos de disposición).

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.

El valor resultante de la aplicación por primera vez de las NIIFs que disminuye el patrimonio es de **US\$ 18'533.299,82.**

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

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de la cuenta de caja es de USD 30.895,96 Los cuales corresponden a cobros de planillas registrados en el sistema comercial y que posteriormente fueron transferidos al sistema contable con una fecha posterior de pago a la registrada contablemente; adicionalmente el saldo de la cuenta de bancos es de USD 7'309.006,18. A Continuación se detallan los saldos de las cuentas bancarias con disposición de fondos para la administración de la Empresa:

Cuadro N° 1

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	NÚMERO DE CUENTA	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
111102007	BANCO PACIFICO - FERUM	7107145	-	317.032,46
111102008	BANCO PACIFICO-PRINCIPAL	7064306	69.364,96	382.552,60
111102014	BANCO FOMENTO PIMAMPIRO	810001166	-	430.514,18
111102022	BANCO GUAYAQUIL	18207729	12.718,70	420.691,97
111102029	BANCO PACIFICO - INVERSIONES	720587-2	-	1.896,50
111102044	BANCO PACIFICO - INVER. RECURSOS	7336012	-	361,14
111102045	BANCO PACIFICO - INVER. REPOSICION	7336004	-	2.277,76
111102046	BANCO PACIFICO - GENERACION	7338910	-	534,81
111102047	BANCO PACIFICO - ALUMBRADO PUBLIC.	7399437	-	3.739,10
111102048	BCO.CENTRAL INVERSIONES CTA.CTE	47310009	492.775,80	3.090.426,11
111102049	BCO.CENTRAL OPERACIONES	47310010	2.338.609,14	-
111102050	CENTRAL RECUR.PROPIOS	47310011	3.612.954,30	-
111102053	BCE FOMENTO RECAUDACION	3001080768	782.583,28	-
SALDO TOTAL BANCOS			7.309.006,18	4.650.026,63

Cabe detallar que en atención a Regulación N° 026 del 28 de Junio de 2012 emitida por el Banco Central Del Ecuador se procedió a cerrar cuentas en bancos privados, pero se mantienen al cierre del ejercicio económico valores en cuentas de bancos como el Pacífico y de Guayaquil como centro de recaudación los mismos que transfieren inmediatamente a las cuentas del BCE.

a continuación se detalla las cuentas cerradas en el año 2013:

Cuadro Nº 2

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	NÚMERO DE CUENTA
111102029	BANCO PACIFICO - INVERSIONES	720587-2
111102044	BANCO PACIFICO - INVER. RECURSOS	7336012
111102045	BANCO PACIFICO - INVER. REPOSICION	7336004
111102046	BANCO PACIFICO - GENERACION	7338910
111102047	BANCO PACIFICO - ALUMBRADO PUBLIC.	7399437

Además dentro de estos rubros se cuenta un valor de **US\$ 16.183,26** fondo rotativo de Administración Central el cual efectivamente se transfirió al banco del pacifico el día 27 de diciembre de 2013 pero su ingreso en el parte diario de recaudación se efectuó el día 06 de enero de 2014.

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 última reforma parcial realizada el 31 de enero de 2012.

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 2013 el saldo de esta cuenta es de US\$ 1'842.278,94 correspondiendo a la recaudación por la venta de energía de los últimos días del mes de diciembre 2013 y a ser cobrado en los primeros días del mes de enero 2014.

Cuadro Nº 3

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	NÚMERO DE CUENTA	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
111106	BANCO DEL PACIFICO	4787358	1.842.278,94	2.926.912,78
SALDO TOTAL FIDEICOMISO			1.842.278,94	2.926.912,78

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 2013 la cuenta presenta un saldo de **US\$ 789.524,80**

Cuadro N° 4

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
112107	CREDITO DE FACTURACION	789.524,80	639.540,22
TOTAL		789.524,80	639.540,22

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 2013 su saldo es de USD 4'335.334,87 y que se componen de la siguiente manera:

Cuadro N° 5

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
112201	Cuentas por cobrar	1.451.012,66	2.289.427,91
112202	Cuentas por cobrar Agentes del	2.442.336,47	2.099.856,76
112203	Cuentas por cobrar Grandes	51.116,41	46.237,83
112206	Particulares	30.552,50	51.058,03
TOTAL		3.975.018,04	4.486.580,53

Cabe resaltar que desde periodos 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, ante lo cual se procedió a realizar la revisión respectiva con los funcionarios de Emelnorte y la Eléctrica Quito quienes son los programadores del sistema comercial, luego del lo cual siguieron presentándose diferencias, seguidamente a esto se elaboró el ajuste respectivo por un valor de US\$ 248.349,74 mediante comprobante de diario CVD12111 al 31 de diciembre de 2013, quedando los valores definitivos conciliados como se detalla en el siguiente cuadro resumen:

Cuadro N° 6

VALOR CONCILIADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2013			
SALDO FISICO AL 31 DE DICIEMBRE 2013 - D.COMERCIAL			3.984.090,25
SALDO CONTABLE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013			3.984.090,25
CREDITOS POR FACTURACION	112107001	789.524,80	789.524,80
CUENTAS POR COBRAR ABONADOS CORRIENTE	112201100	1.451.012,66	1.451.012,66
CUENTAS POR COBRAR ABONADOS A LARGO PLAZO	1222080010001	851.406,25	851.406,25
CUENTAS POR COBRAR TERCEROS POR COBRAR	6811-2	892.146,54	892.146,54
DIFERENCIA ENTRE SISTEMA COMERCIAL SIEEQ Y SISTEMA CONTABLE			-

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.

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2013 fue de US\$ 12'004.421,36 conforme se detalla en el siguiente cuadro:

Cuadro N° 7

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
112301	OTRAS CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	384.449,72	333.477,95
1123020010003	ESTADO-LEY DEL ANCIANO	548.688,85	568.492,29
1123020010004	ESTADO-TARIFA DE LA DIGNIDAD	2.623.076,49	2.669.152,12
1123020010006	PETROCOMERCIAL	-	1.936,15
1123020010010	SUBSIDIO MEER COCINAS DE INDUCCION	97.870,77	95.746,54
1123030010011	SUBSIDIO MEER COCINAS DE INDUCCION	7.568,50	16.685,40
1123030010012	DEFICIT TARIFARIO POR COBRAR MEER	8.325.049,21	7.337.345,89
1123030010016	SUBSIDIO LEY DE DISCAPACIDAD	17.717,82	-
TOTAL		12.004.421,36	11.022.836,34

Cabe señalar que para este ejercicio económico se genero valores por cobrar al Estado resultado de la aplicación del subsidio al consumo de las personas que se acogen a la

Ley Orgánica de Discapacidades que se publicó mediante Registro oficial N° 796 de fecha 25 de septiembre de 2012.

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 N° 7

Detalle	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
Cartera Vencida Clientes mas de 360 días	851.406	1.122.858
Cuentas por Cobrar Estado (saldo 2 años	5.348.605	4.685.976
Provision Necesaria	6.200.012	5.808.835
Provisión Existente	5.242.886	4.599.053
Ajuste	957.126	1.209.782
Provisión Total	6.200.012	5.808.835

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 2013, el saldo de la cuenta es de USD 5'740.909,83 detallado de la siguiente forma:

Cuadro N° 9

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
113101100	BODEGA GENERAL IBARRA	3.413.600,28	3.780.615,92
113101102	PMD PLAN MEJORAS DISTR.IBARRA	160.718,08	181.540,49
113101103	REP PLAN REDUCCION PERDID.IBARRA	111.845,80	73.759,61
113101105	FERUM 2008 SUBESTACIONES	469.331,57	498.122,45
113101106	PROGRAMA FERUM	12.386,11	7.736,58
113101108	ALUMBRADO PUBLICO IBARRA	123.617,37	-
113101115	PAPELERIA EN GENERAL	76.182,86	90.680,80
113101200	BODEGA GENERAL TULCAN	282.178,94	292.340,75
113102	BODEGAS AGENCIAS	1.091.048,82	1.311.776,43
TOTAL		5.740.909,83	6.236.573,03

Además se debe mencionar que existe un valor de US\$ 733.171,26 en compras en tránsito, que por situación del cierre de la bodega por la constatación física del cierre del ejercicio realizada en fin de año no pudieron ser realizado su ingreso a bodega, de los que se debe resaltar la adquisición del mobiliario a SMD y la adquisición de la infraestructura del centro de datos del nuevo edificio a SURGE INGENIERIA, representando estas dos adquisiciones el 96% de este rubro, a continuación se detalla el mayor respectivo:

Cuadro N° 10

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)
113401010	COMERCIAL KYWI S.A.	2.262,08
113401075	S.M.D SISTEMAS MODULARES DUCON	358.682,69
113401076	VITERI PADILLA JAMES RICHARD	1.140,96
113401077	SURGE INGENIERIA CIA.LTDA.	341.600,00
113401078	RUEDA HERMOSA JOSE LUIS	1.565,00
113401079	BEDON AGUIRRE GERMAN EZEQUIEL	3.680,00
113401080	PROCESOS Y CONTROL AUTOMATICO	23.749,54
113401082	VASQUIN CIA. LTDA.	490,99
TOTAL		733.171,26

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 realizó en coordinación con las áreas técnicas involucradas.

Al 31 de diciembre del 2013 el saldo de la cuenta fue de US\$ 241.039,56 con se detalla en el siguiente cuadro.

Cuadro N° 11

Detalle	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
Material en mal Estado	181.530,50	163.523,84
Materiales con Deterioro	59.508,06	68.670,58
Provision Necesaria	241.038,56	232.194,42
Provisión Existente	172.922,93	282.949,96
Ajuste NIIF	68.115,63	(50.755,54)
PROVISION FINAL	241.038,56	232.194,42

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 2013 el saldo de la cuenta fue de US\$ 2'091.757,98

Cuenta N° 12

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
114101	ANTICIPO PROVEEDORES	2.066.296,01	2.639.022,90
114103	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	3.290,00	18.181,32
114110	CUENTAS POR LIQUIDAR	22.171,97	4.872,01
TOTAL		2.091.757,98	2.662.076,23

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 2013 no existe saldo por impuestos corrientes en virtud que el saldo de US\$ 1'219.746,93 correspondiente al IVA pagado en compras pendiente de devolución por parte del Estado fue reclasificado como no corriente.

En lo que respecta a las retenciones en la fuente del impuesto a la Renta se procedió a presentar el reclamo mediante trámite **N° 11012012015719** el mismo que mediante resolución No.110012013RREC002565, con fecha 16 de abril 2013 el Servicio de Rentas Internas reconoce los valores pagados indebidamente por Emelnorte, por concepto de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio económico 2010.

Cuadro N° 13

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
1123030012011	IVA PAGADO EN COMPRAS 2011 (SRI)	-	1.219.746,93
114106	IMPUESTOS POR LIQUIDAR - RETENCIONES I.R.	-	4.569,71
TOTAL		0,00	1.224.316,64

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.

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 N° 14

Detalle	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
TERRENOS	3.009.878,41	3.009.878,41
EDIFICIOS	6.020.256,21	5.433.449,93
CONSTRUCCIONES EN CURSO	6.495.195,11	3.797.598,21
INSTALACIONES	57.676.224,10	54.471.985,52
MUEBLES Y ENSERES	316.744,12	306.713,83
MAQUINARIA Y EQUIPO	33.224.293,17	29.837.784,24
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1.328.368,33	1.203.148,44
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINER	1.898.294,08	1.920.755,10
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2.086,93	2.086,93
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	913.728,04	875.299,41
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y E	-16.599.375,48	-11.274.166,62
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y E	-344.138,67	-346.331,76
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	93.941.554,35	89.238.201,64

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, cabe citar que existen terrenos registrados contablemente de los cuales no se posee escritura, por lo que conjuntamente con la Dirección de Asesoría Jurídica se llevo a cabo la firma de un acta de conciliación a fin de llevar un control del saneamiento y proceso de regularización de estos bienes inmuebles.

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;

Al 31 de diciembre del 2013, la cuenta Obras en proceso presenta un saldo de USD 6'495.195,11 que corresponden a obras que se liquidarán en el ejercicio económico 2014, en donde se debe mencionar que el saldo de la obra en construcción del

nuevo edificio matriz Ibarra asciende a US\$ 3'194.109,28 la misma que se liquidará en los primeros meses del siguiente ejercicio económico.

12.2 Propiedad planta y equipo depreciable

Cabe señalar que dentro del año 2013 se culminó la gran cantidad de proyectos de electrificación llevados a cabo bajo los planes desarrollados por el Gobierno Nacional y en menor proporción los financiados por los Gobiernos Seccionales; A continuación se detalla los movimientos de las cuentas de PPE durante el año 2013:

Cuadro N° 15

NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR ACTIVO 31-12-2012	INCREMENTOS	DISMINUCIONES	VALOR ACTIVO 31-12-2013
CENTRALES HIDROELECTRICAS TERRENOS	323.470,00	-	-	323.470,00
CENTRALES A COMBUSTION INTERNA TERRENOS	102.750,00	-	-	102.750,00
LINEAS Y SUBESTACIONES DE SUBTRANSMISION TERRENO	631.691,41	-	-	631.691,41
INSTALACIONES GENERALES TERRENOS	1.951.967,00	-	-	1.951.967,00
CENTRALES HIDROELECTRICAS				
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	835.354,97	287.305,73	-	1.122.660,70
OBRAS HIDRAULICAS	7.965.346,87	39.185,28	-	8.004.532,15
INSTALACIONES ELECTROMECANICAS	4.075.925,10	108.583,65	-	4.184.508,75
OTROS EQUIPOS DE LA CENTRAL	228.926,93	41.922,19	-	270.849,12
CENTRALES DE COMBUSTION INTERNA				
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	342.691,87	-	-	342.691,87
LINEAS Y SUBESTACIONES DE SUBTRANSMISION				-
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	2.592.663,04	208.268,76	-	2.800.931,80
EQUIPOS DE SUBESTACIONES	11.309.138,57	1.535.490,07	30.400,79	12.814.227,85
POSTES, TORRES Y ACCESORIOS	4.603.918,99	18.657,38	-	4.622.576,37
CONDUCTORES Y ACCESORIOS AEREOS DE SUBTRANSMIS	1.968.789,54	-	-	1.968.789,54
SISTEMA DE DISTRIBUCION				
POSTES, TORRES Y ACCESORIOS	23.180.263,31	1.433.670,20	21.675,44	24.592.258,07
CONDUCTORES AEREOS Y ACCESORIOS	9.078.751,83	511.945,17	-	9.590.697,00
TRANSFORMADORES	8.791.524,39	694.401,09	78.572,32	9.407.353,16
RECONECTADORES	67.744,93	95.200,00	-	162.944,93
ACOMETIDAS EN GENERAL	2.234.524,60	582.748,59	59.416,45	2.757.856,74
MEDIDORES DE CONSUMO	4.411.476,09	1.370.503,37	322.947,01	5.459.032,45
MEDIDORES TELEMEDICION SAN ANTONIO	13.243,50	-	-	13.243,50
ALUMBRADO PUBLICO	5.295.053,16	711.997,36	30.481,22	5.976.569,30
INSTALACIONES GENERALES				-
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	2.005.431,92	91.231,79	-	2.096.663,71
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	306.713,83	10.426,48	396,19	316.744,12
EQUIPO DE TRANSPORTE	1.562.468,21	365.037,29	29.211,42	1.898.294,08
EQUIPO DE BODEGA	11.018,04	-	-	11.018,04
HERRAMIENTAS Y EQUIPOS DE TALLER	875.299,41	89.583,92	51.155,29	913.728,04
EQUIPOS DE LABORATORIO E INGENIERIA	248.499,60	398,63	8.149,15	240.749,08
EQUIPOS DE COMUNICACION	368.693,77	70.196,94	7.881,41	431.009,30
EQUIPOS DE COMPUTACION	1.207.184,47	129.252,16	8.068,30	1.328.368,33
EQUIPOS DIVERSOS	36.646,39	13.444,03	480,37	49.610,05
OTROS ACTIVOS	2.086,93	-	-	2.086,93
TOTAL:	96.627.171,74	8.409.450,08	648.835,36	104.389.873,39

Dentro de los aspectos más relevantes cabe mencionar que en atención a memorando N° 022-SB-2014 emitido por la Sección Bienes el cual informa que se identificó la omisión en el registro en el proceso de inserción inicial de la PPE de 15 camionetas en el año de transición de las NIIFs que para Emelnorte fue el año 2010, documento que en su parte central menciona: 'No han sido considerados

durante la toma física para la elaboración del informe de apropiación total entregado por LEVIN S.A. los vehículos que salieron con los documentos de egreso de bodega N° 78112 de fecha 4 de diciembre de 2009, estos registros” que en total ascienden a un valor de US\$ 358.286,91 y una depreciación acumulada a registrarse de US\$ 214.972,15, lo cual con fecha enero de 2013 se procedió a registrar en la Propiedad Planta y Equipo mediante CVD 01046 tal como se detalla en el siguiente cuadro:

Cuadro N° 16

Fecha	Codigo contable	Descripción contable	Debe (USD)	Haber (USD)
01/01/2013	12120100600030001	EQUIPO DE TRANSPORTE	358.286,91	
	323102010	RESULTADO EJERCICIO 2010	71.657,38	
	323102011	RESULTADO EJERCICIO 2011	71.657,38	
	323102012	RESULTADO EJERCICIO 2012	71.657,38	
	323102010	RESULTADO EJERCICIO 2010		358.286,91
	12120200600030001	DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE TRANSPORTE		214.972,15
			573.259,05	573.259,06

Por lo expuesto y en función de la Norma internacional de Contabilidad NIC 8 **Políticas Contable cambios en las estimaciones contables y errores** se debe considerar lo siguiente: El error correspondiente a un ejercicio anterior se corregirá mediante reexpresión retroactiva, salvo que sea impracticable determinar los efectos de cada ejercicio específico acumulado del error lo cual en este caso si se puede cuantificar el impacto en los Estados Financieros involucrados; en cumplimiento de la NIC 8 se detalla lo siguiente:

- a) El error se presento debido al momento de la entrega de la información al perito calificado LEVIN no se consideró el documento que ingreso al activo fijo todos los vehículos, adicionalmente a esto el perito contratado al no incluir en su valoración indujo al error involuntario por parte de la Sección Bienes y sumado a esto que en los periodos 2011 y 2012 no se efectuó constatación física de Activos fijos por el costo que representa a la Empresa, postergo la identificación del error.
- b) A continuación se detallan las cuentas afectadas en cada uno de los ejercicios económicos ya reportados.

Cuadro N° 17

Año	Codigo contable	Descripción contable	Debe (USD)	Haber (USD)
2010	323102010	RESULTADO EJERCICIO 2010	71.657,38	-
	12120200600030001	DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE TRANSPORTE	-	71.657,38
			71.657,38	71.657,38

Año	Codigo contable	Descripción contable	Debe (USD)	Haber (USD)
2011	323102010	RESULTADO EJERCICIO 2011	71.657,38	-
	12120200600030001	DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE TRANSPORTE	-	71.657,38
			71.657,38	71.657,38

Año	Codigo contable	Descripción contable	Debe (USD)	Haber (USD)
2012	323102010	RESULTADO EJERCICIO 2012	71.657,38	-
	12120200600030001	DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE TRANSPORTE	-	71.657,38
			71.657,38	71.657,38

- c) El importe del ajuste al principio del periodo 2010 fecha en la que se debió incluir estos bienes:

Cuadro N° 18

Año	Código contable	Descripción contable	Debe (USD)	Haber (USD)
2010	12120100600030001	EQUIPO DE TRANSPORTE	358.286,91	-
	323102010	RESULTADO EJERCICIO 2010	-	358.286,91
			358.286,91	358.286,91

Por lo expuesto se deja constancia que fue factible medir el impacto de la corrección del error y se realizó los ajustes respectivos afectando a cada periodo informado y se adjunta los **Estados Financieros Reestablecidos 2012 y 2011** tal como lo estipula la NIC N° 8.

12.3 Depreciación activo fijo depreciable

Esta cuenta comprenderá la provisión acumulada por depreciación de bienes e instalaciones en servicio la misma que se calcula en base a la vida útil determinada por 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 los cuadro resumen de los movimientos que se efectuaron durante el año 2013 la misma que al 31 de diciembre 2013 asciende a US\$ 16'599.375,48.

Cuadro N° 19

NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR DEPRE.ACUM. 31- 12-2012	INCREMENTO	DISMINUCIONES	VALOR DEPRE.ACUM. 31- 12-2013
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	62.998,34	757,72	38.918,64	101.159,26
OBRAS HIDRAULICAS	1.123.041,69	2.708,02	433.235,69	1.553.569,36
INSTALACIONES ELECTROMECANICAS	266.577,24	2.568,00	154.353,43	418.362,67
OTROS EQUIPOS DE LA CENTRAL	10.796,97	-	10.173,90	20.970,87
CENTRALES DE COMBUSTION INTERNA				-
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	51.202,54	-	17.350,17	68.552,71
LINEAS Y SUBESTACIONES DE SUBTRANSMISION				-
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	226.706,71	3.748,79	97.371,48	320.329,40
EQUIPOS DE SUBESTACIONES	1.035.616,71	1.770,79	519.567,39	1.553.413,31
POSTES, TORRES Y ACCESORIOS	331.925,96	-	162.893,23	494.819,19
CONDUCTORES Y ACCESORIOS AEREOS DE SUBTRANSMISION	253.140,72	-	88.216,44	341.357,16
SISTEMA DE DISTRIBUCION				-
POSTES, TORRES Y ACCESORIOS	2.513.167,34	783,09	1.071.726,42	3.584.110,67
CONDUCTORES AEREOS Y ACCESORIOS	940.414,62	-	426.816,17	1.367.230,79
TRANSFORMADORES	1.068.808,43	2.025,17	418.331,41	1.485.114,67
RECONECTADORES	8.761,96	-	3.559,21	12.321,17
ACOMETIDAS EN GENERAL	242.752,67	825,55	153.116,33	395.043,45
MEDIDORES DE CONSUMO	629.460,34	4.935,81	364.396,87	988.921,40
MEDIDORES TELEMEDICION SAN ANTONIO	1.132,11		882,96	2.015,07
ALUMBRADO PUBLICO	843.958,71		433.624,29	1.277.583,00
INSTALACIONES GENERALES				-
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	171.939,54	-	60.127,21	232.066,75
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	68.173,38	93,48	31.963,15	100.043,05
EQUIPO DE TRANSPORTE	600.104,42	18.610,82	590.063,27	1.171.556,87
EQUIPO DE BODEGA	5.170,05		1.532,09	6.702,14
HERRAMIENTAS Y EQUIPOS DE TALLER	132.235,41	926,16	92.770,18	224.079,43
EQUIPOS DE LABORATORIO E INGENIERIA	66.326,01	2.429,37	26.080,93	89.977,57
EQUIPOS DE COMUNICACION	61.197,28	670,74	40.607,06	101.133,60
EQUIPOS DE COMPUTACION	318.334,78	4.781,67	362.916,21	676.469,32
EQUIPOS DIVERSOS	10.168,60	153,80	2.457,80	12.472,60
TOTAL:	11.044.112,53	47.788,98	5.603.051,93	16.599.375,48

Tal como se detallo en la Nota 12.2. Se registro el ajuste por la corrección de la omisión en la inserción inicial de 15 equipos de transporte, error que afecto que a esta cuenta en US\$ 214.972,14 por los periodos 2010, 2011 y 2012.

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 del movimiento presentado.

Cuadro N° 20

CONCEPTO	VALOR USD
DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 2012	346.331,76
(-) BAJAS DE PPE DURANTE EL 2013	-2.193,09
DETERIORO ACUMULADO PPE AL 31 DICIEMBRE 2013	344.138,67

Adicionalmente se debe manifestar que tal como lo estipula la política contable, al final del periodo y de no existir ningún hecho relevante o trascendental durante el año 2013 no se hace necesario la ejecución de un nuevo estudio que determine la existencia o no de deterioro de la unidad generadora de efectivo, dentro de los factores más relevantes considerados podríamos enlistar los siguientes:

1. El contrato de concesión para la distribución de energía se mantiene en las mismas condiciones.
2. La política estatal no ha realizado ningún cambio en los pliegos tarifarios vigentes
3. Los proyectos hidroeléctricos de gran escala que han sido emprendidos por el Gobierno nacional no han sido concluidos, los mismos que abaratarían el costo del Kw/hora mejorando la rentabilidad de las distribuidoras.
4. La estabilidad económica del Ecuador no ha tenido cambios significativos manteniendo el 2,70% de inflación acumulada para el año 2013 según BCE.
5. No ha existido la creación de nuevas empresa o nuevas tecnologías que signifiquen competencia o pongan en riesgo el negocio en marcha de Emelnorte.

Por las razones expuestas se considera innecesaria la realización de un nuevo estudio de Deterioro de la unidad generadora de efectivo.

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 N° 21

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
122201	Cuentas por cobrar Comité de Empresa	13.473,30	53.473,30
122203	Anticipos a empleados	27.475,09	37.755,03
122204	Ventas a crédito años anteriores	24.933,59	106.716,92
122205	Creditos en venta de energía	-	132,60
122208001	Cuentas por cobrar Cliente (mayores a 365 días)	851.406,25	1.122.858,29
1222080020003	Ley del Anciano (mayores a 365 días)	3.986.416,12	3.370.096,96
1222080020004	Tarifa de la Dignidad - Largo Plazo	-	526.736,38
1222080020007	Descuento Entidades Deportivas (mayores a 365 días)	434.647,84	434.647,84
1222080020008	Compensación Crisis Energética (mayores a 365 días)	547.926,88	547.937,16
1222080020009	Procuraduría General de Estado	-	3.528,51
1222080020012	Déficit Tarifario	6.098.373,92	-
122208003	Cuentas por cobrar _ Impuestos SRI	1.219.746,93	-
122208004	Otras cuentas por cobrar	7.380,36	-
1223	Activos diferidos	19.631,10	-
1228	(-) Provisión Cuentas incobrables no corrientes	-6.200.011,64	-5.808.834,77
TOTAL		7.031.399,74	395.048,22

Dentro de lo más relevante cabe mencionar que para este ejercicio económico se clasifico al activo no corriente el déficit tarifario de más de 360 días de antigüedad, como también se reclasifico como no corriente el IVA pagado en compras durante el año 2011 que no ha sido devuelto por el Estado por un valor de US\$ 1'219.746,93.

Las ventas a crédito que vienen desde años anteriores han sido disminuidas en un valor de US\$ 81.783,33 de acuerdo a la información facilitada por el Área comercial, en algunos casos recargándose a los usuarios deudores y en otros cerrándose contra la provisión de cuentas incobrables.

En lo referente a la cuenta de provisión cuentas incobrables se debe mencionar que a fin de cubrir lo estipulado en la política contable se registró para este ejercicio un valor de US\$ 957.126 tal como se detalla en la Nota aclaratoria N° 9.1 con su cuadro N° 7.

NOTA 15 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 2013, es de USD 3'223.662,75 de acuerdo a la siguiente tabla:

Cuadro N° 22

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
681101	GARANTÍAS DE PROVEEDORES	635.067,28	757.414,57
681102	GARANTÍAS DE CONTRATISTAS	1.548.227,05	2.510.090,97
681103	GARANTÍAS DE SERVICIOS	148.221,88	10.020,00
681104-05	OTROS	61.028,58	102.958,43
68212	VALORES TERCEROS (T.BOMBEROS, BASURA, FOCOS AHOR.)	831.117,96	530.411,60
TOTAL		3.223.662,75	3.910.895,57

En lo referente a las garantías tanto de proveedores como de contratistas se realizó el acta de conciliación con corte al 31 de diciembre de 2013 conjuntamente con la sección de tesorería quien es la que custodia estos documentos contractuales.

En lo referente a los valores de terceros se debe indicar que se procedió con la firma de la acta de conciliación con la Dirección de Comercialización de todas las cuentas por cobrar y valores de terceros.

CUENTAS DE PASIVO

NOTA 16 DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta comprende todos los valores a cancelar por concepto de los comprobantes de pago realizados durante el ejercicio 2013, por concepto de valor del gasto fue provisionado y que fueron tramitados en los primeros días del mes de enero 2014, el saldo al 31 de diciembre del 2013 es de USD 999.749,79 como se detalla en el siguiente cuadro:

Cuadro N°3

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
211101	DOCUMENTOS POR PAGAR	299.749,79	712.796,87
TOTAL		299.749,79	712.796,87

NOTA 17 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.

El saldo al 31 de diciembre del 2013 es de USD 15'634.058,95 de acuerdo al siguiente detalle:

Cuadro N° 24

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
212101004	OBLIGACIONES CON EL IESS	201.823,12	260.349,60
2121010010008	PROVISION CONTRATO COLECTIVO	539.873,24	343.388,25
212130001	PROVEEDORES	51.616,99	505.917,70
212132001	CUENTAS POR PAGAR COMPRA DE ENERGIA	10.652.554,65	4.939.274,19
212101001	PERSONAL DE LA EMPRESA	459.876,55	709.856,47
212101003	PROVISION JUBILACION PATRONAL -	2.278.000,00	2.410.000,00
212101020	VALORES DE TERCEROS POR PAGAR	864.655,22	827.621,60
212190001	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	585.659,18	944.144,82
TOTAL		15.634.058,95	10.940.552,63

NOTA 18 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, al 31 de diciembre del 2013, el saldo de la cuenta presenta en el siguiente cuadro:

Cuadro N° 25

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
222101	OTROS CREDITOS	0,00	1.627,86
222102	DEPOSITOS BANCARIOS PENDIENTES	6.563,14	104.893,42
222301	DEPOSITOS DE GARANTIA A LARGO PLAZO	2.152.886,36	1.969.502,99
TOTAL		2.159.449,50	2.076.024,27

Cabe mencionar que dentro de los depósitos bancarios pendientes de reclasificar se encuentran valores que en su mayoría al cierre del balance, no han sido identificados debido principalmente a pagos tanto de clientes del MEM como de abonados que los efectúan mediante debito bancario y que no han presentado ante Emelnorte la identificación del mismo para dar de baja la cuenta por cobrar.

NOTA 19 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, del cual para el año 2013 se desprenden las siguientes condiciones que fueron consideradas para el cálculo:

- Las probabilidades de vida de los 269 jubilados y 780 trabajadores al 31 12 2013

- ✚ Provisión para que todos los obreros se acojan a la jubilación patronal al cumplir los 25 años en la Empresa a partir del primer año de servicio.
- ✚ Provisión para indemnización por jubilación para todos los obreros desde el primer año de servicio.
- ✚ Provisión para jubilación de servidores de carrera con más de 17 años de servicio, es decir a quienes les amparó el decreto ejecutivo 225.
- ✚ Provisión para indemnización por jubilación para aquellos mismos servidores.
- ✚ Provisión para indemnización por retiro voluntario para los servidores que NO tienen derecho a la jubilación conforme el decreto ejecutivo 225.

Este estudio realizado por la firma ACTUARIA correspondiente al año 2013 establece que la Empresa debe mantener al 31 12 2013 una provisión de **US\$ 33'411.690,06** valor que está registrado contablemente, adicional a esto se debe informar que en el ejercicio económico 2012 de acuerdo a memorando N° DF-2013-0130-MM la administración dispuso el registro de la provisión para indemnización por jubilación estrictamente para los obreros y servidores que hayan cumplido con 25 años de servicio en la Empresa, sin embargo por disposición del Directorio de la empresa se registro el ajuste respectivo de los valores no reconocidos en el ejercicio anterior con cargo a Resultados acumulados, quedando el registro de la provisión actuarial de la siguiente manera:

Cuadro N° 26

TIPO	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Ajuste por reconocimiento de Indemnización (resultado 2012)	Diciembre 31, 2012 (USD)	Saldo Reestalecido Diciembre 31, 2012 (USD)
232101002	Jubilación Patronal - Jubilados Actuales	9.806.809,36	0,00	8.191.289,16	8.191.289,16
232101003	Indeminización por Jubilación Patronal Obreros	4.256.084,13	1.864.416,40	1.500.004,00	3.364.420,40
232101004	Retiro voluntario/ Despido Intempestivo Obreros	0,00	0,00	0,00	0,00
232101005	Jubilación Patronal - Obreros Activos	9.255.976,79	0,00	9.060.372,98	9.060.372,98
232101006	Jubilación Patronal - Servidores públicos Activos	6.481.150,73	0,00	6.514.021,50	6.514.021,50
232101007	Indeminización por Jubilación Servidores Públicos	3.283.766,28	1.331.564,53	1.132.857,80	2.464.422,33
232101008	Retiro voluntario/ Despido Intempestivo Servidores P	327.902,77	0,00	266.891,27	266.891,27
	Saldo provision Final	33.411.690,06	3.195.980,93	26.665.436,71	29.861.417,64

NOTA 20 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2013 la Empresa mantiene abiertos 60 litigios legales en su mayoría de ex trabajadores, y a fin de dar cumplimiento a lo establecido a la NIC 37, se para este ejercicio se conto con el pronunciamiento oficial por parte de los abogados patrocinadores y conjuntamente con el 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.

El valor de esta cuenta al 31 de diciembre asciende a US\$ 1'560.000,00

CUENTAS PATRIMONIALES

NOTA 21 ACCIONES NOMINATIVAS

Esta cuenta comprende el valor nominal de las acciones ordinarias o comunes suscritas, pagadas o no, sea en efectivo, bienes u otros valores, con fecha 07 de febrero de 2011 se inscribió en le Registro mercantil el último aumento de capital dejando el capital social en US\$ 66'083.552,84 sin que durante el año 2013 exista novedades a revelar, a continuación se detallan el cuadro comparativo de la participación de los accionistas:

Cuadro N° 27

CEDULA RUC O PASAPORTE	APELLIDOS Y NOMBRES	Diciembre 31, 2013		Diciembre 31, 2012	
		Capital USD	% Particip.	Capital USD	% Particip.
1768135980001	MINISTERIO DE ELECTRICIDAD "M.E.E.R."	46.358.090,32	70,1507233%	46.358.090,32	70,1507233%
1760003680001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE CAYAMBE	2.814.940,60	4,2596690%	2.814.940,60	4,2596690%
1760003680001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE COTACACHI	3.006.725,68	4,5498850%	3.006.725,68	4,5498850%
1760003330001	GOBIERNO AUT.DESC.PROVIN.DE PICHINCHA	2.232.385,40	3,3781256%	2.232.385,40	3,3781256%
1060000180001	GOBIERNO AUT.DESC.PROVINCIAL DE IMBABURA	2.334.025,20	3,5319306%	2.334.025,20	3,5319306%
0460000210001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE TULCAN	1.309.730,48	1,9819311%	1.309.730,48	1,9819311%
0460000130001	GOBIERNO AUT.DESC.PROVINCIAL DEL CARCHI	1.248.304,12	1,8889785%	1.248.304,12	1,8889785%
1060000500001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE OTAVALO	2.358.102,84	3,5683657%	2.358.102,84	3,5683657%
1760003840001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNIC.DE PEDRO MONCAYO	876.436,28	1,3262548%	876.436,28	1,3262548%
1060000260001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE IBARRA	1.385.203,16	2,0961391%	1.385.203,16	2,0961391%
0460000640001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE MONTUFAR	441.504,32	0,6681002%	441.504,32	0,6681002%
1060000340001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL ANTONIO ANTE	798.776,36	1,2087370%	798.776,36	1,2087370%
1060000690001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE PIMAMPIRO	210.955,92	0,3192261%	210.955,92	0,3192261%
0460011102001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE HUACA	98.203,76	0,1486054%	98.203,76	0,1486054%
0460000480001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE ESPEJO	143.175,32	0,2166580%	143.175,32	0,2166580%
0460000720001	GOBIERNO AUT.DEC.MUNICIPAL DE BOLIVAR	126.661,04	0,1916680%	126.661,04	0,1916680%
0460000560001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE MIRA	118.797,48	0,1797686%	118.797,48	0,1797686%
2160000210001	GOBIERNO AUT.DESC.PROVIN.DE SUCUMBOS	56.205,32	0,0850519%	56.205,32	0,0850519%
1560001080001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE SUCUMBOS	48.242,56	0,0730024%	48.242,56	0,0730024%
1060000770001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE URCUQUI	116.925,48	0,1769358%	116.925,48	0,1769358%
1000303675	ENRIQUEZ PORTILLA ALBERTO ANTONIO	32,44	0,0000491%	32,44	0,0000491%
1000037513	ITURRALDE ESPINOZA LUIS (HEREDEROS)	29,92	0,0000453%	29,92	0,0000453%
1090013242001	SINDICATO DE CHOFERES DE IBARRA	29,92	0,0000453%	29,92	0,0000453%
1000361236	TOBAR SUBIA LARA LUIS (HRDOS)	29,88	0,0000452%	29,88	0,0000452%
1001098910	ALMEIDA CORDOVA MARIO ANTONIO	2,92	0,0000044%	2,92	0,0000044%
1090092533001	CENTRO AGRICOLA CANTONAL DE IBARRA	2,92	0,0000044%	2,92	0,0000044%
	COOP. UNION DE LA CRUZ DE IBARRA	2,92	0,0000044%	2,92	0,0000044%
1000662112	DAVILA HOLGUIN CARLOS AMADOR	2,92	0,0000044%	2,92	0,0000044%
1000354082	DAZA YEPEZ HERNAN RODRIGO	2,92	0,0000044%	2,92	0,0000044%
1705693677	ENRIQUEZ CEVALLOS JAIRO ALBERTO	2,72	0,0000041%	2,72	0,0000041%
1700379124	SANDOVAL AVALA JOAQUIN (Herederos)	2,92	0,0000044%	2,92	0,0000044%
1001041845	GODOY RAMIREZ GERMANICO OLDEMAR	2,04	0,0000031%	2,04	0,0000031%
1001146834	PORTILLA ROSALES FRANCISCO XAVIER	1,32	0,0000020%	1,32	0,0000020%
1001241080	JAUREGUI TOLEDO CARLOS ERNESTO	2,32	0,0000035%	2,32	0,0000035%
1101434114	CUEVA PIEDRA ERICK LUIS	1,00	0,0000015%	1,00	0,0000015%
1001133063	DE LA PORTILLA VERA MARIA ZOILA	1,00	0,0000015%	1,00	0,0000015%
0501576037	FREIRE CARRERA SILVIA MERCEDES	1,00	0,0000015%	1,00	0,0000015%
1001214020	HIDROBO ESTRADA ANGEL PATRICIO	1,00	0,0000015%	1,00	0,0000015%
0700433287	VILLAFUERTE VASCO EDGAR MELQUICEDEC	1,00	0,0000015%	1,00	0,0000015%
1000608867	CABEZAS BUSTOS RODRIGO GERMAN	0,64	0,0000010%	0,64	0,0000010%
0491501642001	EMPRESA EMELNORTE SECC.CARCHI	0,64	0,0000010%	0,64	0,0000010%
1001461027	CRESPO BRAVO LUIS IVAN	0,64	0,0000010%	0,64	0,0000010%
1702300003	DAVILA GORDON EDGAR MIGUEL	0,64	0,0000010%	0,64	0,0000010%
1000643401	JURADO JORGE ARTURO	0,64	0,0000010%	0,64	0,0000010%
1091707906001	SINDICATO TRABAJADORES EMELNORTE	0,64	0,0000010%	0,64	0,0000010%
1704737442	CAMPOVERDE AGUILAR ANTONIO	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1000976421	HUACA PINCHAO JOSE MARIA	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1714657051	JURADO DIAZ NORMA	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1001573359	MACHADO LOPEZ MONICA AZUCENA	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1001832649	MEJIA ARROYO ROBINSON ALEXANDER	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1001545662	MORAN SALAS ENA YOLANDA (Herederos)	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1001357688	ORTIZ ASIMBAYA NANCY ROCIO	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1000100824	ORTIZ CASTILLO LUIS ARMANDO	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1706795539	PORTILLA ARTURO CESAR ALBERTO	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1001520327	PORTILLA ARTURO DIANA SOLEDAD	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1000774800	PORTILLA ARTURO HERMELINDA SUSANA	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1000170553	PORTILLA JULIO RENATO	0,44	0,0000007%	0,44	0,0000007%
1001394293	PROAÑO AGUINAGA LUIS ALBERTO	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1001476447	ROGEL MARIA ANGELINA	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
0400413423	ROSETO BENAVIDES RICARDO NAPOLEON	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1000540730	TORRES CARRERA HUGO ALEJANDRO	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1000701183	YEPEZ LOPEZ ROSA MARIA INES	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
	SUMAN USDS.	66.083.552,84	100%	66.083.552,84	100%

NOTA 22 APORTACIONES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Durante el año 2013 el Gobierno Nacional por intermedio del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable MEER, realizó las aportaciones más significativas para invertir en nuevos proyectos eléctricos, tanto de generación, distribución y reducción de pérdidas; El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de US\$ 6'222.770,97 en el siguiente cuadro se detalla los cambios en los valores de cada accionista:

Cuadro N° 28

APORTES FUTURA CAPITALIZACION		
APELLIDOS Y NOMBRES	Diciembre 31, 2013(USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENER.RENO.	9.496.961,90	4.931.674,91
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. TULCAN	773.950,30	773.633,01
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. IBARRA	331.076,75	132.145,48
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. CAYAMBE	119.708,28	119.708,28
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. PEDRO MONCAYO	117.954,64	34.025,33
GOB. AUTO. DESCEN. PROV. DE IMBABURA	73188,41	50094,12
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. COTACACHI	46.348,77	46.348,77
GOB. AUTO. DESCEN. PROV. DE PICHINCHA	35.173,04	35.173,04
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. MONTUFAR	29.674,18	7.191,02
GOB. AUTO. DESCEN. PROV. DEL CARCHI	27.399,60	27.399,60
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. OTAVALO	21.056,96	21.056,96
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. ESPEJO	18.318,78	2.272,92
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. BOLIVAR	14.167,29	14.167,29
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. ANTONIO ANTE	9.186,62	9.186,62
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. PIMAMPIRO	5.877,94	3.222,63
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. HUACA	3.108,70	3.108,70
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. MIRA	1.790,18	1.790,18
GOB. AUTO. DESCEN. PROV. DE SUCUMBIOS	932,57	932,57
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. SUCUMBIOS	639,05	639,05
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. URCUQUI	313,35	313,35
UTILIDADES 2010 ACCIONISTAS MONORITARIOS	2,51	2,51
TOBAR SUBIA LUIS CRISTOBAL	0,06	0,06
PORTILLA ROSALES FRANCISCO XAVIER	0,03	0,03
ALMEIDA CORDOVA MARIO ANTONIO	0,02	0,02
CAMPOVERDE AGUILAR ANTONIO	0,02	0,02
CENTRO AGRICOLA CANTONAL IBARRA	0,02	0,02
COOPERATIVA UNION DE LA CRUZ	0,02	0,02
CUEVA PIEDRA ERICK LUIS	0,02	0,02
DAVILA HOLGUIN CARLOS AMADOR	0,02	0,02
DAZA YEPEZ HERNAN RODRIGO	0,02	0,02
DE LA PORTILLA VERA ZOILA MARIA	0,02	0,02
ENRIQUEZ CEVALLOS ALBERTO	0,02	0,02
ENRIQUEZ PORTILLA ALBERTO ANTONIO	0,02	0,02
FREIRE CARRERA SILVIA MERCEDES	0,02	0,02
HIDROBO ESTRADA ANGEL PATRICIO	0,02	0,02
HUACA PINCHAO JOSE MARIA	0,02	0,02
ITURRALDE LUIS	0,02	0,02
JURADO DIAZ NORMA	0,02	0,02
MACHADO LOPEZ MONICA AZUCENA	0,02	0,02
MEJIA ARROYO ROBINSON ALEXANDER	0,02	0,02
MORAN SALAS EMA YOLANDA	0,02	0,02
ORTIZ ASIMBAYA NANCY ROCIO	0,02	0,02
ORTIZ CASTILLO LUIS ARMANDO	0,02	0,02
PORTILLA ARTURO CESAR ALBERTO	0,02	0,02
PORTILLA ARTURO DIANA SOLEDAD	0,02	0,02
PORTILLA ARTURO HERMELINDA SUSANA	0,02	0,02
PORTILLA RENATO	0,02	0,02
PROANIO AGUINAGA LUIS ALBERTO	0,02	0,02
ROGEL MARIA ANGELINA	0,02	0,02
ROSETO BENAVIDES RICARDO NAPOLEON	0,02	0,02
SANDOVAL AYALA JOAQUIN OSWALDO (HEREDERO)	0,02	0,02
SINDICATO CHOFERES DE IBARRA	0,02	0,02
TORRES CARRERA HUGO ALEJANDRO	0,02	0,02
VILLAFUERTE VASCO EDGAR MELQUIDECEC	0,02	0,02
YEPEZ LOPEZ ROSA MARIA	0,02	0,02
TOTAL	11.126.830,55	6.214.087,07

NOTA 23 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 2013, es de USD 809.928,13.

NOTA 24 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 2013 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 2013 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 2013, la cuenta presenta un saldo de USD 10'927.439.58, registrados desde el año 2001.

NOTA 25 RESULTADOS ACUMULADOS

25.1 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 Calculo actuarial de 2012 que no se reconoció en la parte correspondiente a la indemnización de los trabajadores y empelados menores a 25 años dentro de la empresa tal como se lo informa en la Nota Nº 19, además se procedió con el

registro de la PPE no reconocida en el proceso de transición NIIFs como se detalla en la nota N° 16.

Además se registro el reconocimiento del costos de la mano de obra utilizado en la instalación de medidores y otras reclasificaciones resultantes de exámenes especiales aplicados por Auditoría Interna; otro rubro a mencionar es la clasificación de intereses y responsabilidades pagados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por diversos motivos que han sido cargados como cuenta por cobrar a la Dirección de Talento Humano a fin de establecer responsabilidades de acuerdo a lo estipulado en la norma de control interno N° 403-10 emitida por la Contraloría General del Estado.

Al 31 de diciembre de 2013 el saldo de la cuenta es de US\$ - 4'943.537,34 detallándose los movimientos más relevantes a continuación:

Cuadro N° 29

Movimientos de Resultados años anteriores	USD
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2012	-1.822.585,34
RECLASIFICACIÓN DE PERDIDA 2012	-441.532,98
RECONOCIMIENTO CALCULO ACTUARIAL	-3.195.980,93
RECONOCIMIENTO DE PPE NO INCLUIDO EN INSERCIÓN NIIF - COSTO	358.286,91
RECONOCIMIENTO DE PPE NO INCLUIDO EN INSERCIÓN NIIF - DEPRECIACION	-214.972,14
AJUSTES DE PPE POR COSTOS INDIRECTOS Y OTROS	67.226,13
REGULACION POR PAGOS AL IESS	130.843,75
OTROS AJUSTES ACEEDORES	335.399,51
OTROS AJUSTES DEUDORES	-160.222,25
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2013	-4.943.537,34

Cabe señalar que en aplicación de las Norma Internacional de Contabilidad N° 8 en las cuentas donde se afecto mas significativamente los resultados de años anteriores se detalla las razones y motivos del ajuste, para lo cual se preparó los Estados Financieros Reestablecidos de dos periodos anteriores, (2012 y 2011)

25.2 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, su saldo al 31 de diciembre de 2013 es de **US\$ -18.533.299,82** sin que sufra ningún cambio durante el ejercicio 2013.

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 26 RESULTADOS INTEGRAL DEL RESULTADO

La pérdida del ejercicio económico 2013 asciende a **US\$ 1'035.107,71**

CUENTAS DE INGRESOS

NOTA 27 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

27.1 VENTA DE ENERGIA

Esta cuenta comprende los ingresos por la reventa de energía a los abonados, al 31 de diciembre del 2013, la cuenta presenta un saldo de USD 41'767.678,59 que corresponden a la facturación de enero a diciembre 2013, según reportes emitidos por la Dirección Comercial y transferidos al Sistema contable.

Cuadro N° 30

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
411101001	TARIFA RESIDENCIAL	21.577.997,53	20.704.461,26
411101002	TARIFA COMERCIAL	7.355.440,81	6.805.187,95
411101003	TARIFA INDUSTRIAL	9.916.767,18	9.186.422,47
411101004	BOMBEO DE AGUA	1.222.748,01	1.146.059,00
411101005	ALUMBRADO PUBLICO	4.014,85	2.644,24
411101007	ASISTENCIA SOCIAL	707.633,31	586.693,24
411101008	ESCENARIOS DEPORTIVOS	89.757,61	59.581,93
411101009	SERVICIO OCASIONAL	88.364,40	65.964,66
411101011	ENTIDADES OFICIALES	804.954,89	690.394,96
	TOTAL	41.767.678,59	39.247.409,71

27.2 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 2013, es de USD 1'716.584,13

Cuadro N° 31

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
412201	VENTA DE ENERGIA GENERADA	1.692.443,39	2.183.036,32
411204	INGRESOS RELACIONADOS A LA VENT. EN.	24.140,74	4.264,95
	TOTAL	1.716.584,13	2.187.301,27

27.3 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

Al 31 de diciembre del 2013 las cuentas presentan un saldo de USD 8'971.576,15

Cuadro N° 32

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
412101001	CONEXIONES	77.016,60	57.147,42
412101002	RECONEXIONES	234.060,97	226.572,43
412101003	DERECHO DE INSPECCION	182,42	843,03
412101004	DERECHO DE ESTUDIOS	4.625,14	1.500,95
412101005	DERECHO DE USO DE RED POR CONTRABAND	16.215,89	29.907,98
412101007	ARRIENDO DE PROPIEDADES E INSTALACIONE	127.237,95	131.215,73
412101008	ARRIENDOS VARIOS	105.666,79	101.168,55
412101009	DERECHO DE RED-INST.AUTOCORRECCION	4.683,80	9.183,65
412101010	DERECHO ENTREGA DE ENERGIA A TERCERO	700,00	1.550,00
413101	INGRESOS POR DEFICIT TARIFARIO	8.325.049,20	3.136.774,73
413101004	SUBSIDIO SOLIDARIO	-	1.895.730,90
413101005	INGRESOS POR OBRAS Y CONTRATOS	76.137,39	128.432,30
	TOTAL	8.971.576,15	5.720.027,67

En concordancia con lo establecido en la NIC 20 relacionada con las CONTABILIZACIÓN DE SUBSIDIOS DEL GOBIERNO se detalla por separado el reconocimiento del Déficit Tarifario el cual se lo reconoce en base a la compensación por la regulación de la tarifa del servicio eléctrico, durante el año

2013 el valor calculado y validado por el CONELEC y la por la dirección de Planificación es de US\$ 8'325.049,20.

27.4 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 2013, el saldo de esta cuenta es de USD 1'215.350,11 desglosados de la siguiente manera:

Cuadro N° 33

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
421101001	SANCIONES Y MULTAS	7.034,57	14.644,67
421101005	OTROS INGRESOS TARIFA IVA 0%	58.776,82	44.505,05
421101006	INTERESES POR MORA Y CREDITOS	117.352,19	80.044,07
421101007	INTERESES EN CUENTA CORRIENTE	2.504,16	11.014,43
422101001	VENTA DE MATERIALES Y EXCESO DE ACOMETIDA	109.903,67	69.196,70
422101006	DAÑOS A PROPIEDADES E INSTALACIONES	27.222,62	19.308,06
422101007	INGRESOS POR RECOLECCION DE BASURA	341.218,46	313.862,93
422101009	CONTRIBUCIONES VARIAS 12%	97.239,47	116.330,66
422101099	OTROS INGRESOS TARIFA IVA 12%	64.719,92	30.964,77
423101005	MULTAS A CONTRATISTAS	69.597,22	92.687,36
423101011	CONTRIBUCIONES VARIAS	315.041,23	293.728,45
423101020	INDEMINIZACIONES DE SEGUROS	-	44.186,36
423101080	OTROS INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN	4.739,78	202.723,03
	TOTAL	1.215.350,11	1.333.196,54

Dentro del reconocimiento de ingresos se incorporo como política el reconocimiento de las Donaciones **(Nota 2.12.2)** resultantes de la 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\$ 412.280,70

CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS

NOTA 28 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.

28.1 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 N° 34

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
511201002	COMPRA DE ENERGIA MEM	27.554.734,07	22.737.857,23
511201003	COMPRA DE ENERGIA - AUTOGENERACIÓN	38.806,51	54.813,11
	TOTAL	27.593.540,58	22.792.670,34

Al 31 de diciembre de 2013 el valor del costo de la energía vendida es de US\$ 27'593.540,58

28.1 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 2013 el valor por concepto de mano de obra del personal de planta es de US\$ 5'011.215,36 y mano de obra eventual asciende a US\$ 539.200,80, en el siguiente cuadro se detalla los valores:

Cuadro N° 35

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
5211	MANO DE OBRA PERSONAL DE PLANTA	5.011.215,36	5.074.076,67
521101001	SUELDOS, SALARIOS Y CONTRAT. SERV. OCASION.	1.723.417,17	1.412.229,43
521101002	SOBRETIEPOS U HORAS EXTRAS	373.243,42	456.321,70
521101003	SUBROGACIONES TEMPORALES Y HONORARIOS	30.808,03	48.982,34
521101004	APORTES PATRONALES	275.592,47	240.136,93
521101005	DECIMO TERCER SUELDO	189.954,95	188.011,48
521101006	DECIMO CUARTO SUELDO	54.451,22	48.030,66
521101007	FONDOS DE RESERVA	191.957,75	189.203,54
521101009	SUBSISTENCIAS		5.566,60
521101010	VIATICOS EN EL PAIS	46.032,37	72.278,00
521101011	MOVILIZACIONES	9.385,63	17.127,27
521101012	CAPACITACION	37.342,20	15.146,30
521101013	PROVISION OBLIGACIONES PATRONALES	1.832.184,73	2.098.293,27
521101014	GASTOS MEDICOS	2.421,44	6.144,67
521101015	VACACIONES PAGADAS	20.402,68	19.961,41
521101016	APORTE ADICIONAL		56.947,02
521101018	ROPA DE TRABAJO	6.310,76	979,58
521101020	SERVICIO DE GUARDERIA	7.495,40	5.140,00
521101021	ALIMENTACION	176.504,00	164.076,96
521101022	TRANSPORTE	14.080,04	12.270,30
521101023	SUBSIDIO FAMILIAR	7.355,34	7.166,18
521101024	SUBSIDIO DE ANTIGÜEDAD	12.275,76	10.063,03
521	MANO DE OBRA PERSONAL EVENTUAL	539.200,80	31.572,53
	TOTAL	5.550.416,16	5.105.649,20

Cabe señalar que durante todo el año 2013 no se ha cancelado ningún valor por concepto de aporte adicional que hasta el año 2012 la empresa venia reconociendo en función del Contrato colectivo vigente, y en aplicación de la Normativa establecida por la LOEP, se elimina este beneficio a los obreros y servidores.

28.2 COSTO MATERIALES

Al 31 de diciembre de 2013 el valor del gasto por adquisición de materiales utilizados en la operación es de US\$ 483.649,65

Cuadro N° 36

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
521201001	SUMINISTROS	21.487,71	17.360,39
521201002	MATERIALES	322.323,97	463.522,46
521201003	HERRAMIENTAS	11.225,21	28.055,18
521201004	COMBUSTIBLE PARA VEHICULOS	52.010,69	64.792,09
521201005	MATERIALES DE MANTENIMIENTO VEHICULAR	71.368,06	65.722,55
521201007	MATERIALES DE MANTENIMIENTO EQUIPOS	5.234,01	7.391,51
	TOTAL	483.649,65	646.844,18

28.3 COSTO SERVICIOS

Corresponde a los gastos por servicios que se generan en la operación, al 31 de diciembre de 2013 el valor del gasto por pago de servicios necesarios en la operación es de US\$ 983.073,63 de acuerdo al siguiente cuadro:

Cuadro N° 37

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
5213	SERVICIOS		
521301001	ARRIENDO DE INMUEBLES	2.956,80	14.864,08
521301002	ARRIENDO DE VEHICULOS	91.265,86	96.880,61
521301003	ARRIENDO DE MAQUINARIAS	14.217,47	12.080,40
521303	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	8.565,41	13.684,86
521305	SERVICIOS PUBLICOS GENERALES	51.920,60	73.235,40
521306	SERVICIO DE PERITAJE Y AUDITORIAS	89.513,69	324.498,45
521310	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	92.215,83	277.370,66
521311	SEGUROS Y REASEGUROS	393.559,57	430.433,64
521312	GASTOS DE GESTION	0,00	2.183,44
521313	INDEMINIZACIONES	15.509,44	35.192,80
521390002	SERVICIO DE GUARDIANIA	150.918,24	177.389,52
521390005	SERVICIOS DIVERSOS	4.764,13	15.870,34
521390006	CUIDADO MEDIO AMBIENTE	44.486,56	61.394,88
521399	OTROS	23.180,03	1.118,68
	TOTAL	983.073,63	1.536.197,76

No se han presentado novedades significativas en el pago de estos rubros que ameriten su revelación.

28.4 COSTO DEPRECIACIÓN PPE Y PROVISIONES - 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 2013 la cuenta presenta un saldo de USD 4'968.984,69 de acuerdo al siguiente detalle:

Cuadro N° 38

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
5214	GASTOS DE DEPRECIACION	4.968.984,69	4.318.767,82
52130	DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR	957.125,95	1.209.781,92
521314	DETERIORO DE INVENTARIOS	68.115,63	0,00
	TOTAL	5.994.226,27	5.528.549,74

Además se adjunta un cuadro resumen general de las distintas etapas funcionales que generaron el gasto depreciación durante el año 2013, en el cual también se incluye el gasto depreciación de las instalaciones destinadas principalmente a la función administrativa.

Cuadro N° 39

Descripción contable	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
CENTRALES HIDRAULICAS	630.647,92	474.173,78
CENTRALES A COMBUSTION INTERNA	17.350,17	17.352,04
LINEAS Y SUBESTACIONES DE SUBTRANSMISION	868.048,54	745.077,41
LINEAS Y SUBESTACIONES DE SUB DISTRIBUCION	2.846.185,87	2.512.061,70
INSTALACIONES GENERALES	993.545,76	714.660,77
TOTAL	5.355.778,26	4.463.325,70

Es importante mencionar que el incremento del valor gasto depreciación del 2012 al 2013 se genera por el incremento de la PPE, ya que se mantuvieron de acuerdo a la política contable los años de vida útil establecidos tanto en el SUCOSE, como los determinados por el perito valuador LEVIN en el proceso e valuación bajo NIIF realizado en el año 2010.

28.5 OTROS COSTOS DE OPERACIÓN

Agrupar otros costos relacionados a la operación y que su principal componente es el Gasto de obras y contratos que refleja todos los materiales utilizados en la construcción de obras de mantenimiento y construcción de particulares, los mismos que reflejan un saldo al 31 de diciembre del 2013 de US\$ 111.748,88 conforme al siguiente cuadro resumen:

Cuadro N° 40

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
532101001	GASTOS POR OBRAS Y CONTRATOS	111.748,88	72.496,29
	TOTAL	111.748,88	72.496,29

NOTA 29 GASTO DE VENTAS

Agrupar los gastos resultantes por remuneraciones y beneficios sociales del personal que labora en el área comercial y los rubros destinados a la comercialización del servicio de energía eléctrica; Al 31 de diciembre de 2013 los valores por este concepto ascienden a US\$ 8'421.205,77 como se detalla en el siguiente cuadro:

Cuadro N° 41

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
5211	MANO DE OBRA PERSONAL DE PLANTA	5.643.011,16	5.600.574,76
521101001	SUELDOS, SALARIOS Y CONTRAT. SERV. OCASION.	1.803.818,72	1.747.685,89
521101002	SOBRETIEPOS U HORAS EXTRAS	117.738,99	157.696,13
521101003	SUBROGACIONES TEMPORALES Y HONORARIOS	30.435,15	53.303,92
521101004	APORTES PATRONALES	267.539,16	275.245,77
521101005	DECIMO TERCER SUELDO	185.145,65	184.539,87
521101006	DECIMO CUARTO SUELDO	80.527,22	75.354,21
521101007	FONDOS DE RESERVA	188.680,77	188.487,49
521101009	SUBSISTENCIAS	0,00	1.308,90
521101010	VIATICOS EN EL PAIS	27.669,89	51.396,94
521101011	MOVILIZACIONES	9.912,24	11.212,23
521101012	CAPACITACION	7.176,18	10.715,72
521101013	PROVISION OBLIGACIONES PATRONALES	2.560.486,67	2.456.256,69
521101014	GASTOS MEDICOS	4.040,70	8.471,51
521101015	VACACIONES PAGADAS	35.051,69	29.016,08
521101016	APORTE ADICIONAL	0,00	57.695,47
521101018	ROPA DE TRABAJO	25.955,54	265,20
521101019	GASTOS DE RESIDENCIA	0,00	1.000,00
521101020	SERVICIO DE GUARDERIA	7.035,82	16.259,00
521101021	ALIMENTACION	246.694,40	235.099,44
521101022	TRANSPORTE	27.533,78	26.211,96
521101023	SUBSIDIO FAMILIAR	7.587,48	6.516,46
521101024	SUBSIDIO ANTIGÜEDAD	9.981,11	6.835,88
5211	MANO DE OBRA PERSONAL EVENTUAL	104.361,45	284.152,80
521103001	SERVICIO MANO DE OBRA	104.361,45	284.152,80
5212	MATERIALES	133.325,57	184.679,41
521201001	SUMINISTROS	68.438,26	126.038,58
521201002	MATERIALES	2.194,41	6.351,16
521201003	HERRAMIENTAS	9.453,28	362,91
521201004	COMBUSTIBLE PARA VEHICULOS	24.767,58	27.492,35
521201005	MATERIALES DE MANTENIMIENTO VEHICULAR	28.388,04	24.134,41
521201007	MATERIALES DE MANTENIMIENTO EQUIPOS	84,00	300,00
5213	SERVICIOS	2.540.507,59	1.995.927,59
521301001	ARRIENDO DE INMUEBLES	23.603,68	68.305,55
521301002	ARRIENDO DE VEHICULOS	557.051,50	524.203,30
521303	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	20.909,89	41.719,90
521305	SERVICIOS PUBLICOS GENERALES	153.975,62	135.891,83
521310	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	42.423,84	76.971,93
521311	SEGUROS Y REASEGUROS	32.488,81	50.376,09
521312	GASTOS DE GESTION	107,78	0,00
521317	SERVICIOS RELACIONADOS A LA FACTURACION	1.303.922,36	616.955,65
521390001	SERVICIO DE RECAUDACION DE CARTERA	27.668,56	76.639,79
521390002	SERVICIO DE GUARDIANIA	377.117,48	377.956,53
521390005	SERVICIOS DIVERSOS	1.238,07	26.907,02
	TOTAL	8.421.205,77	8.065.334,56

Durante el año 2013 se firmo utilizó los servicios de Correos del Ecuador a fin de que provea del servicio de Lectura de consumos y entrega de la factura a domicilio dentro del área de concesión, de esta manera la empresa trato de disminuir la carga laboral que conlleva la contratación de personal destinado para estos fines, se debe indicar la notable disminución del gasto debida a la optimización y mejora de la gestión por parte de la administración en todas las áreas de la Empresa.

NOTA 30 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 42

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
5211	MANO DE OBRA PERSONAL DE PLANTA	3.253.281,66	3.489.387,07
521101001	SUELDOS, SALARIOS Y CONTRAT. SERV. OCASION.	1.235.487,55	1.111.591,39
521101002	SOBRETIEPOS U HORAS EXTRAS	33.081,83	36.303,13
521101003	SUBROGACIONES TEMPORALES Y HONORARIOS	80.350,17	62.720,79
521101004	APORTES PATRONALES	165.088,59	148.000,82
521101005	DECIMO TERCER SUELDO	115.566,68	103.127,38
521101006	DECIMO CUARTO SUELDO	29.120,36	25.744,00
521101007	FONDOS DE RESERVA	114.269,46	101.633,56
521101009	SUBSISTENCIAS	0,00	2.230,00
521101010	VIATICOS EN EL PAIS	52.779,94	66.349,30
521101011	MOVILIZACIONES	18.102,32	27.244,06
521101012	CAPACITACION	25.161,23	24.381,49
521101013	PROVISION OBLIGACIONES PATRONALES	1.208.887,22	1.353.088,06
521101014	GASTOS MEDICOS	1.097,25	6.317,08
521101015	VACACIONES	12.748,78	11.729,91
521101016	APORTE ADICIONAL	0,00	29.870,60
521101018	ROPA DE TRABAJO	25.641,26	251.198,69
521101019	GASTOS DE RESIDENCIA	28.620,00	28.813,86
521101020	SERVICIO DE GUARDERIA	8.008,62	9.970,00
521101021	ALIMENTACION	88.140,00	80.469,45
521101022	TRANSPORTE	9.240,48	8.603,50
521101023	SUBSIDIO FAMILIAR	550,14	0,00
521101024	SUBSIDIO ANTIGÜEDAD	1.339,78	0,00
5211	MANO DE OBRA PERSONAL EVENTUAL	295.690,76	599.998,13
521103001	SERVICIO MANO DE OBRA	295.690,76	599.878,13
521102002	DIETAS A MIEMBROS DEL DIRECTORIO	0,00	120,00
5214	GASTOS DE DEPRECIACION - ADMINISTRATIVO	386.690,76	213.993,49
521401001	DEPRECIACIÓN	386.690,76	213.993,49
5212	MATERIALES	72.557,33	134.111,42
521201001	SUMINISTROS	49.173,22	101.129,44
521201002	MATERIALES	1.326,22	9.426,52
521201003	HERRAMIENTAS	1.447,48	5.339,63
521201004	COMBUSTIBLE PARA VEHICULOS	9.837,55	11.889,07
521201005	MATERIALES DE MANTENIMIENTO VEHICULAR	10.772,86	6.326,76
5213	SERVICIOS	1.419.330,77	1.451.534,72
521301001	ARRIENDO DE INMUEBLES	9.240,00	14.253,48
521301002	ARRIENDO DE VEHICULOS	55.941,80	35.930,41
521303	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	59.595,12	68.022,88
521305	SERVICIOS PUBLICOS GENERALES	66.012,48	56.629,38
521306	SERVICIO DE PERITAJE Y AUDITORIAS	72.580,77	161.992,21
521308	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES OFICIALES	798.583,14	718.648,22
521310	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	29.396,08	54.636,85
521311	SEGUROS Y REASEGUROS	39.588,01	24.215,75
521312	GASTOS DE GESTION	7.917,93	17.965,68
521313	OTRAS INDEMNIZACIONES	24.375,29	0,00
521390002	SERVICIO DE GUARDIANIA	226.298,88	220.628,12
521390005	SERVICIOS DIVERSOS	2.892,04	24.763,36
521391	INTERESES Y MULTAS	0,00	26.741,48
531101099	OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	26.658,23	24.280,63
531101099	OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	251,00	2.826,27
	TOTAL	5.427.551,28	5.889.024,83

No existen situaciones relevantes a ser citadas en estos rubros, ya que todas las erogaciones de dinero y provisiones que generaron el gasto fueron producto del normal desenvolvimiento de las operaciones de la entidad.

El alto costo del valor de depreciación cargado a la administración corresponde a la corta periodo de vida útil que posee los equipos informáticos y que son utilizados en principalmente en el área administrativa.

NOTA 31 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, y el servicio del transporte de valores , dando al 31 de diciembre un saldo de US\$ 140.781,65.

Cuadro N° 43

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2013 (USD)	Diciembre 31, 2012 (USD)
532101001	GASTOS FINANCIEROS	140.781,65	248.254,60
	TOTAL	140.781,65	248.254,60

NOTA 32 IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la Renta se calcula a la tarifa del 22% para el año 2013 - (15% si se reinvierte) a las utilidades gravables del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2013, 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 33 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 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
EMELNORTE S.A.