



EMPRESA ELECTRICA REGIONAL DEL NORTE S.A.

EMELNORTE

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

EMPRESA ELECTRICA DEL NORTE S.A. EMELNORTE
BALANCES DE SITUACION FINANCIERA AUDITADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	(Dólares) 31/12/2014	(Dólares) 31/12/2013
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	15.222.043	9.198.416
Cuentas y Documentos por cobrar	6	8.086.661	16.768.964
Inventarios	8	5.559.735	6.414.573
Pagos Anticipados	9	3.553.430	2.091.758
Total Activo Corriente:		<u>32.421.869</u>	<u>34.473.711</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedad Planta y Equipo	10	101.142.607	93.941.554
Otros activos no corrientes	11	16.916.133	7.031.400
Total Activo No Corriente:		<u>118.058.739</u>	<u>100.972.954</u>
TOTAL		<u>150.480.608</u>	<u>135.446.666</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas y Documentos por pagar		113.470	248.701
Cuenta por pagar Relacionados		13.251.996	10.652.555
Otros Beneficios empleados		4.217.407	3.479.573
Otros pasivos corrientes		1.749.040	1.501.931
Total Pasivo Corriente:	14	<u>19.331.913</u>	<u>15.882.760</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por Pagar	15	2.451.451	2.159.450
Provisión Beneficios Empleados	16	18.948.726	31.133.690
Total Pasivo no Corriente:		<u>21.400.177</u>	<u>33.293.140</u>
TOTAL PASIVOS		<u>40.732.089</u>	<u>49.175.899</u>
<u>PATRIMONIO DE LO SOCIOS:</u>			
Capital Suscrito	18	66.083.553	66.083.553
Aporte futura capitalización	19	23.031.421	11.126.831
Reservas	20	33.572.327	33.572.327
Otros Resultados Acumulados	21	7.223.994	-4.943.536
Resultados adopción primera vez NIIF	22	-18.533.300	-18.533.300
Deficit del ejercicio	23	-1.629.476	-1.035.108
TOTAL PATRIMONIO		<u>109.748.519</u>	<u>86.270.766</u>
TOTAL		<u>150.480.608</u>	<u>135.446.666</u>



EMPRESA ELECTRICA DEL NORTE S.A. EMELNORTE
ESTADO DE RESULTADOS AUDITADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 3013

	<u>NOTAS</u>	(Dólares) 31/12/2014	(Dólares) 31/12/2013
INGRESOS:			
Ingresos Operacionales	24	53.432.802	52.455.839
Ingresos no operacionales	25	1.672.290	1.215.350
TOTAL		<u>55.105.092</u>	<u>53.671.189</u>
 COSTOS Y GASTOS:			
Costos de Generación y Distribución	26	43.740.304	40.716.655
Gastos de venta	27	7.991.604	8.421.206
Gastos de administración	28	4.829.123	5.427.654
Gastos Financieros	29	173.537	140.782
TOTAL		<u>56.734.569</u>	<u>54.706.297</u>
 RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		 <u>-1.629.476</u>	 <u>-1.035.108</u>
 OTRO RESULTADO INTEGRAL	 16	 <u>13.288.553</u>	 <u>0</u>

**EMPRESA ELECTRICA REGIONAL NORTE S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO AUDITADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA)

	(Dólares) 31/12/2014	(Dólares) 31/12/2013
<u>FLUJOS DE CAJA.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo de cobros recibidos por actividades de operación	52.077.677	46.102.879
Efectivo de pagos realizados por actividades de operación	<u>-47.042.371</u>	<u>-39.946.883</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto (en) por las actividades de operación	<u>5.035.306</u>	<u>6.155.995</u>
<u>FLUJOS DE CAJA: ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Movimiento de PPE	<u>-12.858.162</u>	<u>-9.638.519</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-12.858.162</u>	<u>-9.638.519</u>
<u>FLUJOS DE CAJA: ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Movimientos de cuentas de capital		
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>13.846.483</u>	<u>5.103.850</u>
CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:		
(Disminución) Aumento del efectivo	6.023.626	1.621.326
Saldo del efectivo al inicio del año	<u>9.198.416</u>	<u>7.577.090</u>
Sado del efectivo al final del año	<u>15.222.043</u>	<u>9.198.416</u>

**CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

	(Dólares) 31/12/2014	(Dólares) 31/12/2013
DEFICIT DEL EJERCICIO	<u>-1.629.476</u>	<u>-1.035.108</u>
AJUSTES QUE NO SON SALIDA DE EFECTIVO	8.897.607	3.872.764
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN	-2.232.825	3.318.339
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO (EN) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>5.035.306</u>	<u>6.155.995</u>

EMPRESA ELECTRICA DEL NORTE S.A. EMELNORTE
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AUDITADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 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	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	302	30401	30403	30404	30601	30602	30602	30603	30701	30702	
SALDO AL 31 DICIEMBRE DE 2012	66.083.553	6.214.087	809.928	32.762.399	0	1	-1.651.992	0	-18.533.300	0	-3.291.545	82.393.130
RECLASIFICACION CONTABLE-PERDIDA 2012							-3.291.545				3.291.545	0
REINVERSION DE UTILIDADES												0
MOVIMIENTO APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN		4.912.743										4.912.743
RESULTADO DEL EJERCICIO											-1.035.108	-1.035.108
												0
												0
SALDO AL 31 DICIEMBRE DE 2013	66.083.553	11.126.831	809.928	32.762.399	0	1	-4.943.537	0	-18.533.300	0	-1.035.108	86.270.766
RECLASIFICACION CONTABLE-PERDIDA 2013							-1.035.108				1.035.108	0
REINVERSION DE UTILIDADES												0
MOVIMIENTO APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN		11.904.591										11.904.591
OTROS RESULTADOS ACUMULADOS POR REVERSION DE PROVISION ACTUARIAL								13.288.553				13.288.553
OTROS RESULTADOS AÑOS ANTERIORES							-85.914					-85.914
RESULTADO DEL EJERCICIO - UTILIDAD											-1.629.476	-1.629.476
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	66.083.553	23.031.421	809.928	32.762.399	0	1	-6.064.559	13.288.553	-18.533.300	0	-1.629.476	109.748.519

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL DEL NORTE S.A. EMELNORTE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014.

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 de 2014 y el 31 de diciembre del 2013, el personal total de la Compañía alcanzó 603 activos y 602 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 de 2014, los cuales fueron aprobados por la Administración de la Compañía el mes de abril 2015, 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 2014, 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, el estado de situación financiera y el estado de cambios en el patrimonio al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre 2014, los estados de resultado integral y de flujos de efectivo por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.4 Cuentas por cobrar a Clientes y al Estado

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

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

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

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

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

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

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

2.5 Activos financieros

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

2.6 Deterioro de activos financieros

La Empresa evalúa en cada fecha de balance, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros esta

deteriorado. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se considera afectada si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida sufrida) y que evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que pueden estimarse de forma fiable. Evidencia de deterioro pueden ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores está experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como cambios en atrasos o condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

2.7 Inventarios

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

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

2.8 Propiedad Planta y Equipo - PPE

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento

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

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

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

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

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

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

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

2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles

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

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

ETAPA	% DEPRECIAC.	AÑOS VIDA UTIL
CENTRALES HIDROELÉCTRICAS		
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.

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 de 2014, el saldo de la cuenta de bancos es de USD 15'222.043 a continuación se detallan su composición:

GRUPO DE CUENTA	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
CAJA	-	30.896
BANCOS	15.222.043	9.151.285
FONDOS ROTATIVOS	-	16.235
SALDO TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALEN. DE EFECTIVO	15.222.043	9.198.416

Es necesario por la materialidad de los recursos desagregar los saldos de las respectivas cuentas bancarias con disposición de fondos para la administración de la Empresa:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	NÚMERO DE CUENTA	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
111102008	BANCO PACIFICO-PRINCIPAL	7064306	409.060	69.365
111102022	BANCO GUA Y AQUIL	18207729	96.355	12.719
111102048	BCO.CENTRAL INVERSIONES CTA.CTE.47310009	47310009	3.891.665	492.776
111102049	BCO.CENTRAL OPERACIONES CTA.CTE.47310010	47310010	3.852.751	2.338.609
111102050	CENTRAL RECUR.PROPIOS CTA.CTE.47310011	47310011	4.714.999	3.612.954
111102053	BCE FOMENTO RECAUDACION CTA.3001080768	3001080768	59.397	782.583
111102054	BCO CENT.PAGO ENERGIA CTA.CTE.47310013	47310013	2.197.815	0
111106	BANCO DEL PACIFICO FIDEICOMISO	4787358	0	1.842.279
SALDO TOTAL BANCOS			15.222.043	7.309.006

Cabe señalar que debido a la liquidación del Fideicomiso de Emelnorte por disposición del Ministerio de Electricidad se cerró la cuenta 4787358 del Banco del Pacífico en el mes de marzo/2014 por lo que se determinó la necesidad de aperturar una cuenta en el Banco Central para el manejo de los recursos por concepto de compra/venta de energía con los demás Agentes del MEM, por lo cual a partir del 09 de abril se empezó a utilizar la cuenta Nro. 47310013.

NOTA 06 CUENTAS POR COBRAR

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 2014 su saldo es de USD 7'550.010,91 y que se componen de la siguiente manera:

GRUPO DE CUENTA	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
CUENTAS POR COBRAR ABONADOS	3.534.536	2.240.537
CUENTAS POR COBRAR AGENTES DEL MEM	2.992.216	2.442.336
CUENTAS POR GRANDES CONSUMIDORES Y PARTICULARES	225.648	466.119
CUENTAS POR COBRAR AL ESTADO	1.334.261	11.619.972
SALDO TOTAL	8.086.661	16.768.964

Es necesario señalar que en aplicación de la NIC 10 Contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance que menciona: “Una entidad ajustará los importes reconocidos en sus estados financieros, para reflejar la incidencia de los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa que impliquen ajustes.”; por lo cual en función de la recomendación Nro. 3 emitida en el informe de auditoría externa del periodos 2014 y 2013 supervisado por la Contraloría general del estado se procede a corregir la naturaleza de los saldos de pagos entregados en calidad de anticipo por compra de energía que fue registrado con saldo acreedor en el pasivo por un valor de US\$ 536.650,26 de esta manera la CUENTA POR COBRAR AGENTES DEL MEM se incrementa en el valor antes citado.

Además a continuación se refleja la antigüedad de la cartera consolidada a clientes sea esta corriente o no corriente:

ANTIGÜEDAD DE CARTERA CLIENTES	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
DEUDA NO VENCIDA	2.501.155	1.844.753
CARTERA CREDITOS	315.622	320.221
HASTA 30 DIAS	317.086	193.322
DE 31 A 60 DIAS	137.329	112.117
DE 61 A 90 DIAS	77.041	48.646
DE 91 A 180 DIAS	85.335	74.230
DE 181 A 360 DIAS	97.356	54.787
MAS DE 360 DIAS	593.473	851.406
TOTAL	4.124.398,01	3.499.483,18

Adicionalmente cabe señalar los valores por cobrar a 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 2014 fue de US\$ 1'334.261 conforme se detalla en el siguiente cuadro:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
1123020010003	ESTADO-LEY DEL ANCIANO	628.113	548.689
1123020010004	ESTADO-TARIFA DE LA DIGNIDAD	474.305	2.623.076
1123020010010	SUBSIDIO MEER COCINAS DE INDUCCION	60.528	97.871
1123030010011	SUBSIDIO MEER COCINAS DE INDUCCION	10.040	7.569
1123030010012	DIFERENCIAL TARIFARIO POR COBRAR MEER	112.956	8.325.049
1123030010016	SUBSIDIO LEY DE DISCAPACIDAD	48.319	17.718
TOTAL		1.334.261	11.619.972

Como se puede evidenciar existe una diferencia significativa entre el saldo del periodo 2014 con el 2013 debido principalmente a que en el periodo informado el valor correspondiente al diferencial tarifario disminuyo considerablemente, llegando en determinados meses a valores negativos, lo cual generó que al final del año el valor por cobrar al Estado por este rubro sea de US\$ 112.956 el cual dista mucho de los US\$ 8'325.049 del año 2013.

NOTA 07 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 2014, el saldo de la cuenta es de USD 5'559.735 detallado de la siguiente forma:

GRUPO DE CUENTA	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
BODEGA GENERAL	5.671.811	5.740.910
BODEGA DE MATERIALES EN MAL ESTADO	126.351	181.531
COMPRAS EN TRANSITO	337.848	733.171
PROVISION	-576.275	-241.039
SALDO TOTAL	5.559.735	6.414.573

A continuación se detalla los valores de los materiales en cada una de las bodegas de la empresa:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
113101100	BODEGA GENERAL IBARRA	3.112.660	3.413.600
113101102	PMD PLAN MEJORAS DISTR.IBARRA	17.810	160.718
113101103	REP PLAN REDUCCION PERDID.IBARRA	221.692	111.846
113101105	FERUM 2008 SUBESTACIONES	388.658	469.332
113101106	PROGRAMA FERUM	11.123	12.386
113101108	ALUMBRADO PUBLICO IBARRA	218.443	123.617
113101115	PAPELERIA EN GENERAL	59.327	76.183
113101200	BODEGA GENERAL TULCAN	195.500	282.179
113102	BODEGAS AGENCIAS	1.446.597	1.091.049
TOTAL		5.671.811	5.740.910

Se debe mencionar que existe un valor de US\$ 337.512,07 en compras en tránsito, las mis que por cierre del ejercicio y el respectivo proceso de constatación física de las bodegas en algunos casos no se pudo efectuar su ingreso a bodega, todos los movimientos serán saneados en los primeros días del siguiente ejercicio económico.

Con respecto a la provisión de material en mal estado tenemos que 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 2014 el saldo de la cuenta fue de US\$ 576.275 como se detalla en el siguiente cuadro

Detalle	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
Material en mal Estado	126.351	181.531
Materiales con Deterioro	449.924	59.508
Provision Necesaria	576.275	241.039
Provisión Existente	85.235	172.923
Ajuste NIIF	491.040	68.116
PROVISION FINAL	576.275	241.039

Es muy importante informar que dentro del análisis para estimar esta provisión se tomó en cuenta los materiales que tenían una baja o nula rotación para posteriormente efectuar el análisis técnico de sus utilización, luego de lo cual en el año 2015 se llevará a cabo un saneamiento integral de todas las bodegas con el fin de determinar que materiales deberán ser dados de baja.

NOTA 08 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 de 2014, el saldo de la cuenta fue de US\$ 3'553.430

CUENTA CONTABLE	Detalle	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
114101	ANTICIPO PROVEEDORES	2.902.282	2.066.296
114103	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	3.417	3.290
114110	CUENTAS POR LIQUIDAR	647.731	22.172
	TOTAL	3.553.430	2.091.758

El principal componente de este grupo de cuentas es la cuenta anticipo a Proveedores, la misma que se ve incrementada por el grupo de obras

adjudicadas en el mes de diciembre a los contratistas por procesos contractuales relacionados a los planes de inversión financiados por el Estado.

NOTA 09 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:

Detalle	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
TERRENOS	3.009.878	3.009.878
EDIFICIOS	9.647.606	6.020.256
CONSTRUCCIONES EN CURSO	7.858.432	6.495.195
INSTALACIONES	62.475.307	57.676.224
MUEBLES Y ENSERES	670.342	316.744
MAQUINARIA Y EQUIPO	35.352.261	33.224.293
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1.518.008	1.328.368
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO	2.240.294	1.898.294
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	55.401	2.087
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1.008.369	913.728
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(22.349.432)	(16.599.375)
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(343.859)	(344.139)
VALOR NETO PPE	101.142.607	93.941.554

9.1 Propiedad planta y equipo no depreciable

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

la Empresa, representarán los bienes e instalaciones en servicio, el costo de materiales se determina bajo el sistema de costeo promedio de kardex de bodega, el costo de mano de obra directa se aplica de acuerdo a número de hor

as hombre utilizadas por cada obra;

Al 31 de diciembre del 2014, la cuenta Obras en proceso presenta un saldo de USD 7'858.431 que corresponden a obras que se liquidarán en el ejercicio económico 2015, en donde se debe mencionar dentro de los principales rubros esta las obras de distribución financiados por el estado correspondientes al Plan de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución que asciende en conjunto a US\$ 4'991.626 las misma que se liquidará en los primeros meses del siguiente ejercicio económico.

9.2 Propiedad planta y equipo depreciable

Cabe señalar que en el mes de febrero de 2014 se culminó la construcción del edificio Matriz de Ibarra y se activó dicha construcción por un valor de US\$ 3'649.384 como también un gran número de obras de electrificación llevados a cabo bajo los planes desarrollados por el Gobierno Nacional; A continuación se detalla los movimientos de las cuentas de PPE durante el año 2014 y 2013 respectivamente:

COSTO O VALUACION PPE	TERRENOS	EDIFICIOS	CONSTR.CURSO	INSTALACIONES	MUEBLES	MAQUINARIA	EQUIPOS DE COMPUTACION	VEHICULOS	OTROS	HERRAMIENTAS	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2012	3.009.878	5.433.450	3.797.177	54.394.393	306.714	29.837.784	1.207.184	1.562.468	2.087	875.299	100.426.436
											-
ADQUISICIONES		586.806	8.569.227	3.393.404	10.426	3.834.940	129.252	365.037		89.584	16.978.677
VENTAS/ SALIDAS (BAJAS)			(5.871.209)	(111.573)	(396)	(448.431)	(8.068)	(29.211)		(51.155)	(6.520.044)
RECLASIFICACION DE MANTENIDO PARA LA VENTA											-
INCREMENTO EN REVALUACION											-
											-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2013	3.009.878	6.020.256	6.495.195	57.676.224	316.744	33.224.293	1.328.368	1.898.294	2.087	913.728	110.885.069
											-
ADQUISICIONES		3.690.107	9.675.580	4.916.078	355.438	2.339.909	195.966	385.567	53.314	103.421	21.715.380
VENTAS/ SALIDAS		(62.757)	(8.312.344)	(116.996)	(1.841)	(211.941)	(6.326)	(43.567)	-	(8.780)	(8.764.550)
RECLASIFICACION DE MANTENIDO PARA LA VENTA											-
INCREMENTO EN REVALUACION											-
											-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2014	3.009.878	9.647.606	7.858.432	62.475.307	670.342	35.352.261	1.518.008	2.240.294	55.401	1.008.369	123.835.898

9.3 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 NIIF's, 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 la misma que al 31 de diciembre 2014 asciende a US\$ 22'349.432

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	TERRENOS	EDIFICIOS	CONSTR.CURSO	INSTALACIONES	MUEBLES	MAQUINARIA	EQUIPOS DE COMPUTACION	VEHICULOS	OTROS	HERRAMIENTAS	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2012	-	(461.645)	-	(6.257.164)	(68.173)	(3.206.456)	(318.335)	(600.104)	-	(132.235)	(11.044.113)
ELIMINACION POR VENTA /BAJA DE ACTIVOS		4.507		4.317	93	14.554	4.782	18.611		926	47.789
ELIMINACION POR REVALUACION RECLASIFICACION COMO MANTENIDO PARA LA VENTA											-
GASTO DEPRECIACION		(196.417)		(2.773.188)	(31.963)	(1.555.734)	(362.916)	(590.063)		(92.770)	(5.603.052)
											-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2013	-	(653.555)	-	(9.026.035)	(100.043)	(4.747.637)	(676.469)	(1.171.557)	-	(224.079)	(16.599.375)
ELIMINACION POR VENTA /BAJA DE ACTIVOS		9.443		6.247	858	18.954	6.119	39.381		2.803	83.804
ELIMINACION POR REVALUACION RECLASIFICACION COMO MANTENIDO PARA LA VENTA											-
GASTO DEPRECIACION		(293.864)		(2.951.633)	(46.722)	(1.703.508)	(341.543)	(394.167)		(102.424)	(5.833.861)
											-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2014	-	(937.977)	-	(11.971.421)	(145.907)	(6.432.191)	(1.011.893)	(1.526.344)	-	(323.700)	(22.349.432)

NOTA 10 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 NIIF's 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.

DETERIORO DE PPE	PPE
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2012	(346.332)
PERDIDA POR DETERIORO	
ELIMINACION POR VENTA /BAJA DE ACTIVOS	2.193
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2013	(344.139)
PERDIDA POR DETERIORO (AJUSTE)	
ELIMINACION POR VENTA /BAJA DE ACTIVOS	279
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2014	(343.859,30)

De acuerdo a lo estipulado en la política contable, al final del periodo y de no existir ningún hecho relevante o trascendental durante el año 2014 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 cambio significativos en los pliegos tarifarios vigentes
3. Los proyectos hidroeléctricos de gran escala que han sido emprendidos por el Gobierno Nacional como Coca Codo, Sopladora, Mandariacu, Toachi Pilaton, entre otros no han sido concluidos, los mismos que

abatarían el costo del KW/hora mejorando la rentabilidad de las distribuidoras.

4. La estabilidad económica del Ecuador no ha tenido cambios significativos manteniendo el 3,67% de inflación acumulada para el año 2014 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 11 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:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
122201	Cuentas por cobrar Comité de Empresa	-	13.473
122203	Anticipos a empleados	7.001	27.475
122204	Ventas a credito años anteriores	19.843	24.934
122208001	Cuentas por cobrar Cliente (mayores a 365 días)	593.473	851.406
1222080020003	Ley del Anciano (mayores a 365 días)	1.490.575	3.986.416
1222080020004	Tarifa de la dignidad	2.623.076	-
1222080020007	Descuento Entidades Deportivas (mayores a 365 días)	434.648	434.648
1222080020008	Compensación Crisis Energética (mayores a 365 días)	547.927	547.927
1222080020010	Subsidio Cocinas de Inducción- Consumo LP	97.871	-
1222080020011	Subsidio Cocinas de Inducción- Alumbrado público LP	7.569	-
1222080020012	Diferencial tarifario	12.437.069	6.098.374
1222080020016	Ley de discapacidad	17.718	-
122208003	Cuentas por cobrar_ Impuestos SRI	1.219.747	1.219.747
122208004	Otras cuentas por cobrar	5.215	7.380
1223	Activos diferidos	322.441	19.631
1228	(-) Provisión Cuentas incobrables no corrientes	-2.908.040	-6.200.012
TOTAL		16.916.133	7.031.400

Dentro de lo más relevante cabe mencionar que para este periodo económico reportado se dio de baja de la provisión de cuentas incobrables un valor de USD 3'044.529,75 correspondiente a la Ley del anciano de los años 2005 al 2010, y US\$ 231.999,96 por concepto de diferencial tarifario en función de la aplicar los dispuesto mediante memorando N° MUNFIN-STN-2014-0202-M emitido por el Ministerio de Finanzas, la misma que determina los saldos de los

periodos 2011 y 2012 en los que el Estado Ecuatoriano reconocerá los valores por Déficit Tarifario

También es necesario detallar que en el año 2014 los subsidios aplicados a los consumos de los abonados como Tarifa de la dignidad y Déficit Tarifario se incrementaron debido a que no se recibió transferencias significativas por estos conceptos.

NOTA 12 PROVISION 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 determinó 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:

Detalle	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
Cartera Vencida Clientes mas de 360 dias	593.473	1.122.858
Cuentas por Cobrar Estado (saldo 2 años anteriores)	15.614.393	4.685.976
Provisión Necesaria	2.036.629	5.808.835
Provisión Existente	2.908.040	4.599.053
Ajuste	-	1.209.782
Provisión Total	2.908.040	5.808.835

En este rubro cabe informar que tal como se detalló en la Nota aclaratoria Nro. 14 se dio de baja valores por concepto de regulación de los saldos de subsidios informados por el Ministerio de Electricidad según documento Nro. MUNFIN-STN-2014-0202-M, así también es necesario detallar que según memorando Nro. EMELNORTE-DF-2015-0071-MM la Dirección Financiera dispuso que “en vista que el MEER, se encuentra coordinando un cruce de cuentas con todos los agentes del mercado eléctrico para la compensación de deudas con el déficit tarifario registrado hasta diciembre 2012 y que por consiguiente los saldos que mantenemos en los Estados Financieros por concepto de Diferencial Tarifario,

no deben ser considerados para la determinación de la provisión de dichas cuentas incobrables”; en tal virtud la provisión existente es suficiente para cubrir los montos de las cuentas de acuerdo a la política respectiva.

NOTA 13 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 de 2014, es de USD 8'655.600 de acuerdo a la siguiente tabla:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
681101	GARANTÍAS DE PROVEEDORES	1.195.364	635.067
681102	GARANTÍAS DE CONTRATISTAS	6.377.218	1.548.227
681103	GARANTÍAS DE SERVICIOS	233.855	148.222
681104-05	OTROS	21.016	61.029
68212	VALORES TERCEROS (T.BOMB, BASURA, FOCOS AHOR.)	828.146	831.118
TOTAL		8.655.600	3.223.663

CUENTAS DE PASIVO

NOTA 14 PASIVO CORRIENTE

Esta cuenta corresponde a las obligaciones contraídas por la entidad a corto plazo dentro de las cuales se puede citar: **documentos por pagar** la cual corresponde a todos los valores pendientes de cancelar por concepto de los comprobantes de pago realizados durante el ejercicio 2014, el saldo al 31 de diciembre de 2014 es de USD 113.470 los saldos existentes corresponden a comprobantes que serán liquidados en los primeros días del mes de enero del año 2015.

Además existen **otras obligaciones** que comprenden 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, Cabe indicar que dentro de los principales rubros tenemos

el registro de la provisión por el incremento salarial de los años 2012 y 2013 y su impacto en el 2014 pagar a los obreros correspondiente a la firma del Décimo Noveno contrato Colectivo el cual al cierre del ejercicio está a próximo a finiquitarse.

Al 31 de diciembre el saldo acumulado de estas cuentas asciende a US\$ 18'795.263 tal como se detalla en el siguiente cuadro:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
211101	DOCUMENTOS POR PAGAR	113.470	248.701
212101004	OBLIGACIONES CON EL IESS	194.812	201.823
2121010010008	PROVISION CONTRATO COLECTIVO	1.103.966	539.873
212130001	PROVEEDORES	662.787	51.617
212132001	CUENTAS POR PAGAR COMPRA DE ENERGIA	13.251.996	10.652.555
212101001	PERSONAL DE LA EMPRESA	318.629	459.877
212101003	PROVISION JUBILACION PATRONAL - CORRIENTE	2.600.000	2.278.000
212101020	VALORES DE TERCEROS POR PAGAR	958.155	864.655
212190001	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	128.098	585.659
TOTAL		19.331.913	15.882.760

Es necesario señalar que en aplicación de la NIC 10 Contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance que menciona: “Una entidad ajustará los importes reconocidos en sus estados financieros, para reflejar la incidencia de los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa que impliquen ajustes.”; por lo cual en función de la recomendación Nro. 3 emitida en el informe de auditoría externa del periodos 2014 y 2013 supervisado por la Contraloría general del estado se procede a corregir la naturaleza de los saldos de pagos entregados en calidad de anticipo por compra de energía que fue registrado con saldo acreedor en el pasivo por un valor de US\$ 536.650,26 de esta manera la CUENTA POR PAGAR COMPRA DE ENERGIA se incrementa en el valor antes citado.

NOTA 15 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:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
222102	DEPOSITOS BANCARIOS PENDIENTES	27.241	6.563
222301	DEPOSITOS DE GARANTIA A LARGO PLAZO	2.424.209	2.152.886
TOTAL		2.451.451	2.159.450

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 debido bancario y que no han presentado ante Emelnorte la identificación del mismo para dar de baja la cuenta por cobrar.

NOTA 16 PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL LP

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 año 2014 la misma que para este ejercicio económico se vio muy afectada al cambiar el método de cálculo de las pensión a percibir por parte de los obreros y servidores beneficiarios aun de la jubilación patronal.

De acuerdo a la NIC 37 en su párrafo 59 que dice: “Las provisiones deben ser objeto de revisión al final de cada periodo sobre el que se informa, y ajustadas consiguientemente para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible. En el caso de que no sea ya probable la salida de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación Correspondiente, se procederá a liquidar o revertir la provisión”.

Por tal motivo el impacto neto resultante entre el año 2013 y 2014 asciende a US\$ 9'588.127 el mismo que acogiendo la recomendación nro. 2 emitido por la Firma de Auditoria Externa y en aplicación de la NIC 10 Contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance que menciona: “Una entidad ajustará los importes reconocidos en sus estados financieros, para reflejar la incidencia de los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa que impliquen ajustes.”; se procede a registrar como impacto adicional un valor de US\$ 3'700.426,00 en aplicación a la NIC 19 correspondiente al costo laboral por servicios actuariales y el costo financiero, de esta manera se determina el impacto de variación en la provisión actuarial por un total de US\$ 13'288.553 como otro resultado integral y clasificado como cuenta patrimonial no distribuible entre los socios.

El saldo al 31 de diciembre de 2014 es de USD 21'548.726 de acuerdo al siguiente detalle:

TIPO	CONCEPTO	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
232101002	Jubilación Patronal - Jubilados Actuales	8.855.733	8.728.809
232101005	Jubilación Patronal - Obreros Activos	1.891.194	9.255.977
232101003	Indeminización por Jubilación Patronal Obreros	3.525.856	3.627.284
232101004	Retiro voluntario/ Despido Intempestivo Obreros		
232101006	Jubilación Patronal - Servidores públicos Activos	1.746.446	6.481.151
232101007	Indeminización por Jubilación Servidores Públicos	2.646.111	2.712.566
232101008	Retiro voluntario/ Despido Intempestivo Servidores P	283.386	327.903
	Saldo provision Final	18.948.726	31.133.690

Además se detalla el cuadro resumen de los valores consolidados correspondientes a la provisión por cálculo actuarial:

TIPO	CONCEPTO	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
232101002	Jubilación Patronal - Jubilados Actuales	9.955.733	9.806.809
232101003	Indeminización por Jubilación Patronal Obreros	4.275.856	4.256.084
232101005	Jubilación Patronal - Obreros Activos	1.891.194	9.255.977
232101006	Jubilación Patronal - Servidores públicos Activos	1.746.446	6.481.151
232101007	Indeminización por Jubilación Servidores Públicos	3.346.111	3.283.766
232101008	Retiro voluntario/ Despido Intempestivo Servidores P	333.386	327.903
	Saldo provision Final	21.548.726	33.411.690

NOTA 17 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2014 la Empresa mantiene abiertos 53 litigios legales, 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 la Dirección de Asesoría Jurídica se determinó 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 de 2014 asciende a US\$ 1'818.534

CUENTAS PATRIMONIALES

NOTA 18 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 el Registro mercantil el último aumento de capital dejando el capital social en US\$ 66'083.552,84 sin que hasta la fecha exista novedades a revelar, a continuación se detallan el cuadro comparativo de la participación de los accionistas:

CEDULA RUC O PASAPORTE	APELLIDOS Y NOMBRES	Diciembre 31, 2014		Diciembre 31, 2013	
		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%
*106000180001	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%
*046000130001	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 SUCUMBIOS	56.205,32	0,0850519%	56.205,32	0,0850519%
*1560001080001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE SUCUMBIOS	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	ALM EIDA 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 AVILA 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	HIDROBIOESTRADA ANGEL PATRICIO	1,00	0,0000015%	1,00	0,0000015%
*0700433287	VILLA FUERTE VASCO EDGAR MELOQUEDEC	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	DÁVILA 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	CAMP OVERDE 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	PROANO AGUINAGA LUIS ALBERTO	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
*1001476447	ROGEL MARIA ANGELINA	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
*0400413423	ROSERO 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 USD\$.	66.083.552,84	100%	66.083.552,84	100%

NOTA 19 APORTACIONES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Durante el año 2014 el Gobierno Nacional por intermedio del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable MEER, realizo 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 2014 es de

US\$ 23'031.421 en el siguiente cuadro se detalla los cambios en los valore de cada accionista:

APORTES FUTURA CAPITALIZACION		
APELLIDOS Y NOMBRES	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013(USD)
MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENER.RENO.	21.313.603,92	9.496.961,90
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI.TULCAN	773.950,30	773.950,30
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. IBARRA	331.076,75	331.076,75
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. CAYAMBE	119.708,28	119.708,28
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. PEDRO MONCAYO	130.823,74	117.954,64
GOB. AUTO. DESCEN. PROV. DE IMBABURA	85.739,71	73188,41
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	64.496,25	29.674,18
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	18.318,78
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	10.219,69	5.877,94
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	24.003,46	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	23.031.421,20	11.126.830,55

NOTA 20 RESERVAS

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 registró por este concepto, el saldo al 31 de diciembre del 2014, es de USD 809.928,13.

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 2014 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 2014 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 2014, la cuenta presenta un saldo de USD 10'927.439.58, registrados desde el año 2001.

GRUPO DE CUENTAS	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
RESERVA LEGAL	809.924	809.924
RESERVA POR VALUACION	12.001.672	12.001.672
RESERVA DE CAPITAL	9.833.287	9.833.287
RESERVA POR DONACION	10.927.440	10.927.440
SALDO TOTAL	33.572.322	33.572.322

NOTA 21 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 la reversión de la Provisión del Calculo Actuarial de beneficios de empleados de acuerdo al informe emitido por la firma especializada ACTUARIA, quien establece que al 31 de diciembre de 2014 los saldos de los beneficios tal como se detalló en la Nota aclaratoria Nro. 17 ascienden a US\$ 21'548.726 los mismos que difieren con los saldos existentes del cálculo actuarial efectuado al 31 de diciembre de 2013, dentro de la principal razón es la disminución de la provisión se encuentra la reglamentación del cálculo de la pensión para jubilados impuesta por el código del trabajo, afectando a si al significativo número de trabajadores que se beneficiarán de la pensión vitalicia una vez que se acojan a los beneficios establecidos por la Jubilación Patronal con la Empresa; por lo expuesto y en aplicación de la NIC 19 este excedente de la provisión es reconocido como otro resultado integral y clasificado a una cuenta patrimonial de Resultados Acumulados, los cuales no son sujetos de distribución entre los accionistas de la sociedad.

Es necesario señalar que en aplicación de la NIC 10 Contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance que menciona: *“Una entidad ajustará los importes reconocidos en sus estados financieros, para reflejar la incidencia de los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa que impliquen ajustes.”*; se procede a registrar el impacto al resultado por un valor de US\$ 3'700.426,00 en aplicación a la NIC 19 correspondiente al costo laboral por servicios actuariales y el costo financiero que inicialmente no fue reconocido, y que en función de la recomendación Nro. 2 emitida por la Contraloría General del Estado de esta manera se determina el impacto de variación en la provisión actuarial por un total de US\$ 13'288.553 como otro resultado integral y clasificado como cuenta patrimonial no distribuible entre los socios.

Al 31 de diciembre de 2014 el saldo de la cuenta tiene saldo negativo por US\$ 7'223.993 detallándose los movimientos más relevantes a continuación:

Movimientos de Resultados Acumulados años anteriores	USD
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2013	-4.943.537,34
RECLASIFICACIÓN DE PERDIDA 2013	-1.035.107,71
OTROS RESULTADOS INTEGRALES POR REVERSION PROVISION CALCULO ACTUA	13.288.552,64
REGULACION POR PAGOS AL IEES	-128.235,31
CONCILIACION ORDENES DE PAGO Y CUENTAS AÑOS ANTERIORES	50.044,52
RECOMENDACIONES AUDITORIA INTERA	-7.723,31
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2014	7.223.993,49

NOTA 22 RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIFs

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 2014.

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 23 RESULTADOS INTEGRAL DEL PERIODO

Amparado en la NIC 10 Contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance y en cumplimiento de la recomendación Nro. 2 consignada en el informe final de Auditoría Externa llevado a cabo por la Contraloría General del Estado de los años 2013 y 2014, se registra como costo laboral del ejercicio 2014 la provisión del cálculo actuarial por un valor de US\$ 3'700.426.

De esta manera la pérdida del ejercicio económico al 31 de Diciembre de 2014 asciende a **US\$ 1'629.476**.

CUENTAS DE INGRESOS

NOTA 24 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de la cuenta al 31 de diciembre 2014 es como sigue:

GRUPO DE CUENTA	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
INGRESO POR REVENTA DE ENERGIA	49.170.906	41.767.679
INGRESO POR VENTA DE ENERGIA GENERADA	2.072.538	1.716.584
OTROS INGRESOS RELACIONADOS A LA VENT.ENERGIA	2.189.359	8.971.576
SALDO TOTAL	53.432.802	52.455.839

24.1 VENTA DE ENERGIA

Esta cuenta comprende los ingresos por la reventa de energía a los abonados, al 31 de Diciembre de 2014, la cuenta presenta un saldo de USD 49'170.906 que corresponden a la facturación de Enero a Diciembre 2014, según reportes emitidos por la Dirección Comercial y transferidos al Sistema contable, se puede evidenciar que existe un significativo incremento en los rubros de tarifas Residencial, Comercial e Industria que se debe a los cambios graduales que se han realizado a los pliegos tarifarios emitidos por los organismos competentes para este periodo económico.

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
411101001	TARIFA RESIDENCIAL	24.323.426	21.577.998
411101002	TARIFA COMERCIAL	9.252.928	7.355.441
411101003	TARIFA INDUSTRIAL	12.292.637	9.916.767
411101004	BOMBEO DE AGUA	1.258.639	1.222.748
411101005	SERVICIO COMUNITARIO	4.312	4.015
411101007	ASISTENCIA SOCIAL	806.918	707.633
411101008	ESCENARIOS DEPORTIVOS	89.095	89.758
411101009	SERVICIO OCASIONAL	98.133	88.364
411101011	ENTIDADES OFICIALES	1.044.819	804.955
	TOTAL	49.170.906	41.767.679

24.2 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, no existiendo

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre de 2014, es de USD 2'072.538

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
412201	VENTA DE ENERGIA GENERADA	2.050.656	1.692.443
411204-4113	INGRESOS RELACIONADOS A LA VENT.EN.	21.882	24.141
	TOTAL	2.072.538	1.716.584

24.3 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 2014 las cuentas presentan un saldo de USD 2'189.359

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
412101001	CONEXIONES	86.596	77.017
412101002	RECONEXIONES	364.899	234.061
412101003	DERECHO DE INSPECCION	131	182
412101004	DERECHO DE ESTUDIOS	136	4.625
412101005	DERECHO DE USO DE RED POR CONTRABANDO	9.387	16.216
412101007	ARRIENDO DE PROPIEDADES E INSTALACIONES	125.595	127.238
412101008	ARRIENDOS VARIOS	125.293	105.667
412101009	DERECHO DE RED-INST.AUTOCORRECCION	5.136	4.684
412101010	DERECHO ENTREGA DE ENERGIA A TERCEROS	225	700
413101	INGRESOS POR DEFICIT TARIFARIO	1.181.222	8.325.049
422101005	INGRESOS POR OBRAS Y CONTRATOS	290.739	76.137
	TOTAL	2.189.359	8.971.576

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 2014 el valor calculado y validado por el CONELEC y por la dirección de Planificación es de US\$ 1'181.222, a lo cual hay que acotar tal como se lo detallo en la nota aclaratoria Nro. 07 de Cuentas por cobrar al Estado el rubro de ingresos reconocidos por el concepto señalado dado que el pliego tarifario vario generando que los subsidios a ser reconocidos por parte del gobierno disminuyan ostensiblemente.

NOTA 25 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 de 2014, el saldo de esta cuenta es de USD 1'672.290 desglosados de la siguiente manera:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
421101001	SANCIONES Y MULTAS	5.491	7.035
421101005	OTROS INGRESOS TARIFA IVA 0%	100.293	58.777
421101006	INTERESES POR MORA Y CREDITOS	62.809	117.352
421101007	INTERESES EN CUENTA CORRIENTE	321	2.504
422101001	VENTA DE MATERIALES Y EXCESO DE ACOMETIDA	87.789	109.904
422101006	DAÑOS A PROPIEDADES E INSTALACIONES	34.717	27.223
422101007	INGRESOS POR RECOLECCION DE BASURA	380.318	341.218
422101009	CONTRIBUCIONES VARIAS 12%	99.941	97.239
422101099	OTROS INGRESOS TARIFA IVA 12%	127.710	64.720
423101005	MULTAS A CONTRATISTAS	136.393	69.597
423101011	CONTRIBUCIONES VARIAS	525.400	315.041
423101020	INDEMNIZACIONES DE SEGUROS	12.000	0
4231010	OTROS INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN	99.106	4.740
	TOTAL	1.672.290	1.215.350

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\$ 625.341 por este concepto.

CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS

NOTA 26 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.

A continuación se detalla los saldos de sus componentes principales al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

GRUPO DE CUENTA	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
COMPRA DE ENERGIA	29.680.911	27.593.541
MANO DE OBRA OPERACIONAL	5.631.447	5.550.416
MATERIALES	597.392	483.650
SERVICIOS	1.874.446	983.074
DEPRECIACIÓN Y DETERIORO DE INVENTARIOS	5.869.409	5.994.226
OTROS COSTOS	86.700	111.749
SALDO TOTAL	43.740.304	40.716.655

26.1 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.

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
511201002	COMPRA DE ENERGIA MEM	29.627.535	27.554.734
511201003	COMPRA DE ENERGIA - AUTOGENERACIÓN	53.375	38.807
	TOTAL	29.680.911	27.593.541

Al 31 de diciembre de 2014 el valor del costo de la energía vendida es de US\$ 29'680.911

26.2 COSTO MANO DE OBRA

Corresponde a todas los pagos realizados por concepto de Mano de obra tanto a personal de planta como a eventuales y todos sus beneficios sociales que corresponden al personal que labora en las Áreas de Generación y distribución, al 30 de Junio de 2014 el valor por concepto de mano de obra del personal de planta es de US\$ 2'158.243,25 y mano de obra eventual asciende a US\$ 257.382,12 en el siguiente cuadro se detalla los valores:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
5211	MANO DE OBRA PERSONAL DE PLANTA	4.814.970	5.011.215
521101001	SUELDOS, SALARIOS Y CONTRAT. SERV. OCASION.	1.744.130	1.723.417
521101002	SOBRETIEMPOS U HORAS EXTRAS	421.952	373.243
521101003	SUBROGACIONES TEMPORALES Y HONORARIOS	33.926	30.808
521101004	APORTES PATRONALES	359.142	275.592
521101005	DECIMO TERCER SUELDO	198.231	189.955
521101006	DECIMO CUARTO SUELDO	59.004	54.451
521101007	FONDOS DE RESERVA	193.333	191.958
521101010	VIATICOS EN EL PAIS	54.970	46.032
521101011	MOVILIZACIONES	7.879	9.386
521101012	CAPACITACION	58.550	37.342
521101013	PROVISION OBLIGACIONES PATRONALES	1.310.943	1.832.185
521101014	GASTOS MEDICOS	-	2.421
521101015	VACACIONES PAGADAS	43.388	20.403
521101018	ROPA DE TRABAJO	103.993	6.311
521101020	SERVICIO DE GUARDERIA	9.789	7.495
521101021	ALIMENTACION	177.152	176.504
521101022	TRANSPORTE	14.572	14.080
521101023	SUBSIDIO FAMILIAR	7.466	7.355
521101024	SUBSIDIO ANTIGÜEDAD	16.550	12.276
521	MANO DE OBRA PERSONAL EVENTUAL	816.477	539.201
	TOTAL	5.631.447	5.550.416

En aplicación a la NIC 10 y la recomendación emitida en el informe de auditoría a los Estados financieros por parte de la Contraloría General del Estado se reconoce como costo laboral del ejercicio en aplicación de la NIC 19 un valor de US\$ 1'310.943 como gasto provisión actuarial de esta etapa funcional. .

26.3 COSTO MATERIALES

Al 31 de diciembre de 2014 el valor del gasto por adquisición de materiales utilizados en la operación es de US\$ 597.392

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
521201001	SUMINISTROS	21.339	21.488
521201002	MATERIALES	409.652	322.324
521201003	HERRAMIENTAS	11.865	11.225
521201004	COMBUSTIBLE PARA VEHICULOS	64.527	52.011
521201005	MATERIALES DE MANTENIMIENTO VEHICULAR	87.120	71.368
521201007	MATERIALES DE MANTENIMIENTO EQUIPOS	2.887	5.234
	TOTAL	597.392	483.650

26.4 COSTO SERVICIOS

Corresponde a los gastos por servicios que se generan en la operación, al 31 de diciembre de 2014 el valor del gasto por pago de servicios necesarios en la operación es de US\$ 1'874.446 de acuerdo al siguiente cuadro:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
5213	SERVICIOS		
521301001	ARRIENDO DE INMUEBLES	2.957	2.957
521301002	ARRIENDO DE VEHICULOS	152.379	91.266
521301003	ARRIENDO DE MAQUINARIAS	9.918	14.217
521303	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	10.554	8.565
521305	SERVICIOS PUBLICOS GENERALES	66.828	51.921
521306	SERVICIO DE PERITAJE Y AUDITORIAS	292.135	89.514
521310	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	267.807	92.216
521311	SEGUROS Y REASEGUROS	413.579	393.560
521313	INDEMINIZACIONES	15.774	15.509
521390002	SERVICIO DE GUARDIA NIA	577.869	150.918
521390005	SERVICIOS DIVERSOS	2.770	4.764
521390006	CUIDADO MEDIO AMBIENTE	40.426	44.487
521399	OTROS	21.452	23.180
	TOTAL	1.874.446	983.074

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

26.5 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 de 2014 la cuenta presenta un saldo de USD 5'869.409 de acuerdo al siguiente detalle:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
5214	GASTOS DE DEPRECIACION	5.373.869	4.968.985
521314	DETERIORO DE INVENTARIOS	495.540	68.116
	TOTAL	5.869.409	5.994.226

En relación al valor relacionada a la provisión por concepto de deterioro de inventarios es necesario mencionar que el valor se los determinó en atención a los análisis realizados por cada uno de las direcciones responsables de cada uno de los materiales usados en sus dependencias, de los materiales que tuvieron baja o nula rotación y que por determinadas características ya no se usarán y por lo tanto deberán ser dados de baja, proceso que la dirección financiera llevará a cabo en el primer trimestre del año 2015.

26.6 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 de 2014 de US\$ 86.700 conforme al siguiente cuadro resumen:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
532101001	GASTOS POR OBRAS Y CONTRATOS	86.700	111.749
	TOTAL	86.700	111.749

NOTA 27 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 2014 los valores por este concepto ascienden a US\$ 6'515.201 como se detalla en el siguiente cuadro:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
5211	MANO DE OBRA PERSONAL DE PLANTA	4.921.836,12	5.643.011,16
521101001	SUELDOS, SALARIOS	2.043.829	1.803.819
521101002	SOBRETiempos U HORAS EXTRAS	130.124	117.739
521101003	SUBROGACIONES TEMPORALES Y HONORARIOS	60.320	30.435
521101004	APORTES PATRONALES	254.704	267.539
521101005	DECIMO TERCER SUELDO	190.733	185.146
521101006	DECIMO CUARTO SUELDO	88.678	80.527
521101007	FONDOS DE RESERVA	188.615	188.681
521101010	VIATICOS EN EL PAIS	13.714	27.670
521101011	MOVILIZACIONES	9.899	9.912
521101012	CAPACITACION	23.183	7.176
521101013	PROVISION OBLIGACIONES PATRONALES	1.476.403	2.560.487
521101014	GASTOS MEDICOS	-	4.041
521101015	VACACIONES PAGADAS	58.204	35.052
521101018	ROPA DE TRABAJO	84.154	25.956
521101020	SERVICIO DE GUARDERIA	7.485	7.036
521101021	ALIMENTACION	243.264	246.694
521101022	TRANSPORTE	27.225	27.534
521101023	SUBSIDIO FAMILIAR	7.730	7.587
521101024	SUBSIDIO ANTIGÜEDAD	13.570	9.981
5211	MANO DE OBRA PERSONAL EVENTUAL	54.431,78	104.361,45
521103001	SERVICIO MANO DE OBRA	54.432	104.361
5212	MATERIALES	200.152,09	133.325,57
521201001	SUMINISTROS	136.275	68.438
521201002	MATERIALES	3.692	2.194
521201003	HERRAMIENTAS	3.264	9.453
521201004	COMBUSTIBLE PARA VEHICULOS	24.645	24.768
521201005	MATERIALES DE MANTENIMIENTO VEHICULAR	32.276	28.388
5213	SERVICIOS	2.815.184,33	2.540.507,59
521301001	ARRIENDO DE INMUEBLES	19.659	23.604
521301002	ARRIENDO DE VEHICULOS	520.592	557.052
521303	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	13.734	20.910
521305	SERVICIOS PUBLICOS GENERALES	135.186	153.976
521310	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	74.855	42.424
521311	SEGUROS Y REASEGUROS	37.598	32.489
521312	GASTOS DE GESTION	-	108
521317	SERVICIOS RELACIONADOS A LA FACTURACION	1.934.870	1.303.922
521390001	SERVICIO DE RECAUDACION DE CARTERA	23.082	27.669
521390002	SERVICIO DE GUARDIANIA	55.035	377.117
521390005	SERVICIOS DIVERSOS	573	1.238
	TOTAL	7.991.604,32	8.421.205,77

En aplicación a la NIC 10 y la recomendación emitida en el informe de auditoría a los Estados financieros por parte de la Contraloría General del Estado se reconoce como costo laboral del ejercicio en aplicación de la NIC 19 un valor de US\$ 1'476.403 como gasto provisión actuarial de esta etapa funcional; Adicionalmente cabe mencionar que otro rubro significativo es el cancelado a Correos del Ecuador, el cual provee el servicio de Lectura de consumos y entrega de la factura a domicilio dentro del área de concesión.

NOTA 28 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.

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
5211	MANO DE OBRA PERSONAL DE PLANTA	2.884.328	3.253.282
521101001	SUELDOS,SALARIOS Y CONTRAT.SERV.OCASION.	1.264.612	1.235.488
521101002	SOBRETIEPOS U HORAS EXTRAS	32.031	33.082
521101003	SUBROGACIONES TEMPORALES Y HONORARIOS	41.966	80.350
521101004	APORTES PATRONALES	136.655	165.089
521101005	DECIMO TERCER SUELDO	117.651	115.567
521101006	DECIMO CUARTO SUELDO	34.534	29.120
521101007	FONDOS DE RESERVA	109.968	114.269
521101010	VIATICOS EN EL PAIS	22.262	52.780
521101011	MOVILIZACIONES	8.415	18.102
521101012	CAPACITACION	25.664	25.161
521101013	PROVISION OBLIGACIONES PATRONALES	913.080	1.208.887
521101014	GASTOS MEDICOS	-	1.097
521101015	VACACIONES	26.033	12.749
521101018	ROPA DE TRABAJO	7.062	25.641
521101019	GASTOS DE RESIDENCIA	30.600	28.620
521101020	SERVICIO DE GUARDERIA	7.403	8.009
521101021	ALIMENTACION	94.204	88.140
521101022	TRANSPORTE	10.532	9.240
521101023	SUBSIDIO FAMILIAR	588	550
521101024	SUBSIDIO ANTIGÜEDAD	1.068	1.340
5211	MANO DE OBRA PERSONAL EVENTUAL	90.873	295.691
521103001	SERVICIO MANO DE OBRA	90.720	295.691
521102002	DIETAS A MIEMBROS DEL DIRECTORIO	153	-
5214	GASTOS DE DEPRECIACION - ADMINISTRATIVO	456.375	386.691
521401001	DEPRECIACIÓN	456.375	386.691
5212	MATERIALES	99.180	72.557
521201001	SUMINISTROS	61.440	49.173
521201002	MATERIALES	1.930	1.326
521201003	HERRAMIENTAS	9.332	1.447
521201004	COMBUSTIBLE PARA VEHICULOS	10.103	9.838
521201005	MATERIALES DE MANTENIMIENTO VEHICULAR	16.376	10.773
5213	SERVICIOS	1.298.367	1.419.331
521301001	ARRIENDO DE INMUEBLES	8.064	9.240
521301002	ARRIENDO DE VEHICULOS	77.988	55.942
521303	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	105.089	59.595
521305	SERVICIOS PUBLICOS GENERALES	75.893	66.012
521306	SERVICIO DE PERITAJE Y AUDITORIAS	20.837	72.581
521308	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES OFICIALES	514.579	798.583
521310	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	63.231	29.396
521311	SEGUROS Y REASEGUROS	33.692	39.588
521312	GASTOS DE GESTION	29.320	7.918
521313	OTRAS INDEMNIZACIONES	82.427	24.375
521390002	SERVICIO DE GUARDIANIA	192.623	226.299
521390005	SERVICIOS DIVERSOS	2.154	2.892
531101099	AMORTIZACION SOFTWARE	85.347	26.658
531101099	OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	7.124	251
	TOTAL	4.829.123	5.427.551

En aplicación a la NIC 10 y la recomendación emitida en el informe de auditoría a los Estados financieros por parte de la Contraloría General del Estado se reconoce como costo laboral del ejercicio en aplicación de la NIC 19 un valor de US\$ 913.080 como gasto provisión actuarial de esta etapa funcional.

NOTA 29 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 2014 un saldo de US\$ 173.537.

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2014 (USD)	Diciembre 31, 2013 (USD)
532101001	GASTOS FINANCIEROS	173.537	140.782
	TOTAL	173.537	140.782

NOTA 30 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 2014, 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 31 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros al 31 de diciembre 2014 presentados han sido legalizados por la Administración de la Compañía y auditados por la firma Kreston con la supervisión de la Contraloría General de Estado, emitiendo su informe final mediante Oficio Nro. DR7-DPI-AE-0023-2015, los valores aquí presentados incluyen las recomendaciones emitidas por el ente de control.

Por lo expresado aquí se detalla toda la información relevante que permitió elaborar los Estados financieros para la aprobación del Directorio de la Empresa y posteriormente a la junta General de accionistas para su aprobación.

Atentamente,



Dr. CPA. Jairo Maldonado
CONTADOR GENERAL
EMELNORTE S.A.