



EMPRESA ELECTRICA REGIONAL DEL NORTE S.A.

EMELNORTE

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	(Dólares) 31/12/2015	(Dólares) 31/12/2014
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	11.042.582	15.222.043
Cuentas y Documentos por cobrar	6	13.884.671	8.086.661
Inventarios	7	8.859.979	5.559.735
Pagos Anticipados	8	5.985.831	3.553.430
Total Activo Corriente:		<u>39.773.062</u>	<u>32.421.869</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedad Planta y Equipo	9	109.545.172	101.142.607
Otros activos no corrientes	11-12	11.261.275	16.916.133
Total Activo No Corriente:		<u>120.806.447</u>	<u>118.058.739</u>
TOTAL		<u>160.579.510</u>	<u>150.480.608</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas y Documentos por pagar		319.697	113.470
Cuenta por pagar Relacionados		8.835.468	13.251.996
Otros Beneficios empleados		2.693.302	4.217.407
Otros pasivos corrientes		3.803.966	1.749.040
Total Pasivo Corriente:	14	<u>15.652.434</u>	<u>19.331.913</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por Pagar	15	2.791.105	2.451.451
Provisión Beneficios Empleados	16	21.603.863	18.948.726
Total Pasivo no Corriente:		<u>24.394.968</u>	<u>21.400.177</u>
TOTAL PASIVOS		<u>40.047.401</u>	<u>40.732.089</u>
<u>PATRIMONIO DE LO SOCIOS:</u>			
Capital Suscrito	18	66.083.553	66.083.553
Aporte futura capitalización	19	30.791.856	23.031.421
Reservas	20	33.572.327	33.572.327
Otros Resultados Acumulados	21	7.002.721	7.223.994
Resultados adopción primera vez NIIF	22	-18.533.300	-18.533.300
Resultado del ejercicio (Superavit/Déficit)	23	1.614.951	-1.629.476
TOTAL PATRIMONIO		<u>120.532.108</u>	<u>109.748.519</u>
TOTAL		<u>160.579.510</u>	<u>150.480.608</u>



EMPRESA ELECTRICA DEL NORTE S.A. EMELNORTE
ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA)

	<u>NOTAS</u>	(Dólares) 31/12/2015	(Dólares) 31/12/2014
INGRESOS:			
Ingresos Operacionales	24	58.023.886	53.432.802
Ingresos no operacionales	25	1.605.598	1.672.290
TOTAL		<u>59.629.484</u>	<u>55.105.092</u>
 COSTOS Y GASTOS:			
Costos de Generación y Distribución	26	43.309.536	43.740.304
Gastos de venta	27	8.886.655	7.991.604
Gastos de administración	28	5.643.087	4.829.123
Gastos Financieros	29	175.254	173.537
TOTAL		<u>58.014.533</u>	<u>56.734.569</u>
 RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>1.614.951</u>	<u>-1.629.476</u>
 OTRO RESULTADO INTEGRAL	16	<u>-286.401</u>	<u>13.288.553</u>

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL NORTE S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA)

	(Dólares) 31/12/2015	(Dólares) 31/12/2014
<u>FLUJOS DE CAJA.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo de cobros recibidos por actividades de operación	52.897.238	52.077.677
Efectivo de pagos realizados por actividades de operación	<u>-49.666.076</u>	<u>-47.042.371</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto (en) por las actividades de operación	<u>3.231.162</u>	<u>5.035.306</u>
<u>FLUJOS DE CAJA: ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Movimiento de PPE	<u>-13.680.678</u>	<u>-12.858.162</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-13.680.678</u>	<u>-12.858.162</u>
<u>FLUJOS DE CAJA: ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Movimientos de cuentas de capital	6.270.054	5.103.850
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>6.270.054</u>	<u>5.103.850</u>
<u>CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:</u>		
(Disminución) Aumento del efectivo	-4.179.461	6.023.626
Saldo del efectivo al inicio del año	<u>15.222.043</u>	<u>9.198.416</u>
Sado del efectivo al final del año	<u>11.042.582</u>	<u>15.222.043</u>

CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

	(Dólares) 31/12/2015	(Dólares) 31/12/2014
RESULTADO DEL EJERCICIO (SUPERAVIT/DEEFICIT)	<u>1.614.951</u>	<u>-1.629.476</u>
AJUSTES QUE NO SON SALIDA DE EFECTIVO	6.835.201	8.897.607
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN	-5.218.990	-2.232.825
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO (EN) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>3.231.162</u>	<u>5.035.306</u>

EMPRESA ELECTRICA DEL NORTE S.A. EMELNORTE
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA)

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 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	-
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 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
RECLASIFICACION CONTABLE-PERDIDA 2014							-1.629.476				1.629.476	-
REINVERSION DE UTILIDADES												-
MOVIMIENTO APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN		7.760.435										7.760.435,21
RECONOCIMIENTO-CONCILIACION DEFICIT TARIFARIO 2014							1.378.063					1.378.062,60
REGISTRO DE PAGOS A TRES AÑOS ANTERIORES							638.486					638.486,02
OTROS RESULTADOS ACUMULADOS POR REVERSION DE PROVISION ACTUARIAL								-286.401,00				-286.401,00
OTROS RESULTADOS AÑOS ANTERIORES							-321.945					-321.944,76
RESULTADO DEL EJERCICIO - SUPERAVIT										1.614.951		1.614.951,18
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	66.083.553	30.791.856	809.928	32.762.399	0	1	-5.999.432	13.002.152	-18.533.300	1.614.951	0	120.532.108

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL DEL NORTE S.A. EMELNORTE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015.

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 2015 y el 31 de diciembre del 2014, el personal total de la Compañía alcanzó 625 activos y 603 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 2015, los cuales fueron aprobados por la Administración de la Compañía el mes de febrero 2016, 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 2015, 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 2014 y 31 de diciembre 2015, los estados de resultado integral y de flujos de efectivo por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2015. 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 2015, el saldo de la cuenta de bancos es de USD 11'042.582 a continuación se detallan su composición:

GRUPO DE CUENTA	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
CAJA	724	-
BANCOS	11.041.858	15.222.043
SALDO TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALEN. DE EFECTIVO	11.042.582	15.222.043

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, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
111102008	BANCO PACIFICO-PRINCIPAL	7064306	331.685	409.060
111102022	BANCO GUAYAQUIL	18207729	141.154	96.355
111102048	BCO.CENTRAL INVERSIONES CTA.CTE	47310009	233.311	3.891.665
111102049	BCO.CENTRAL OPERACIONES	47310010	1.909.523	3.852.751
111102050	CENTRAL RECUR.PROPIOS	47310011	4.420.465	4.714.999
111102053	BCE FOMENTO RECAUDACION	3001080768	38.390	59.397
111102054	BCO CENT.PAGO ENERGIA CTA.CTE	47310013	3.967.330	2.197.815
SALDO TOTAL BANCOS			11.041.858	15.222.043

Cabe señalar que se utiliza cuentas bancarias en instituciones privadas debido a convenios de recaudación que facilitan la operatividad de las actividades, el resto de las cuentas corresponden a instituciones del sector público u organizaciones con participación del estado en su composición accionaria.

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 2015 su saldo es de USD 13'884.671 y que se componen de la siguiente manera:

GRUPO DE CUENTA	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
CUENTAS POR COBRAR ABONADOS	4.252.474	3.534.536
CUENTAS POR COBRAR AGENTES DEL MEM	1.946.683	2.992.216
CUENTAS POR GRANDES CONSUMIDORES Y PARTICULARES	283.974	225.648
CUENTAS POR COBRAR AL ESTADO	7.401.540	1.334.261
SALDO TOTAL	13.884.671	8.086.661

Además a continuación se refleja la antigüedad de la cartera consolidada a clientes que se la concilia con la Dirección Comercial y en la que se incluye además de la cartera por venta de energía las cuentas por cobrar de terceros como tasa de basura, bomberos internet, sea esta corriente o no corriente:

ANTIGÜEDAD DE CARTERA CLIENTES	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
DEUDA NO VENCIDA	3.082.125	2.501.155
CARTERA CREDITOS	421.404	315.622
HASTA 30 DIAS	452.304	317.086
DE 31 A 60 DIAS	229.330	137.329
DE 61 A 90 DIAS	109.646	77.041
DE 91 A 180 DIAS	123.779	85.335
DE 181 A 360 DIAS	94.443	97.356
MAS DE 360 DIAS	813.431	593.473
TOTAL	5.326.461,03	4.124.398,01

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 2015 fue de US\$ 7'401.540 conforme se detalla en el siguiente cuadro:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
1123020010003	ESTADO-LEY DEL ANCIANO	681.678	628.113
1123020010004	ESTADO-TARIFA DE LA DIGNIDAD	3.866.942	474.305
1123020010010	SUBSIDIO MEER COCINAS DE INDUCCION	53.369	60.528
1123030010011	SUBSIDIO MEER COCINAS DE INDUCCION	9.192	10.040
1123030010012	DIFERENCIAL TARIFARIO POR COBRAR	2.719.704	112.956
1123030010016	SUBSIDIO LEY DE DISCAPACIDAD	70.654	48.319
TOTAL		7.401.540	1.334.261

En el mes de julio de 2015 el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable quien es el ente que controla y a su vez reconoce los subsidios que forman parte de las cartas de consumos de

energía eléctrica, puso recién en conocimiento la conciliación de valores del subsidios con corte al 31 de diciembre de 2014, en donde se pudo esclarecer los saldos respectivos, razón por la cual y de acuerdo a MEER-SDCE-2015-0638-O en el cual dispone el registro obligatorio de los valores ahí reconocidos se procedió a registrar los respectivos ajustes que permitieron dejar conciliados los saldos al terminar ese ejercicio económico en mención; el valor regulado ascendió a US\$ 1'378.063 el cual se afectó a resultados años anteriores mediante CVD05077.

Además y como se detallará en la cuenta 122208 (Nota 11) en octubre del año 2015 el Ministerio de Electricidad llevo a cabo un Convenio de extinción de obligaciones entre empresa de distribución, Petroecuador, el Ministerio de Finanzas y el Ministerio de Electricidad por un valor de US\$ 8'599.196 correspondiente a Emelnorte, proceso que tuvo como función cruzar las obligaciones que tienen las distribuidoras con los generadores como CELEC EP y los saldos de los subsidios que adeuda el Estado Ecuatoriano con corte al 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 2015, el saldo de la cuenta es de USD 8'859.979 detallado de la siguiente forma:

GRUPO DE CUENTA	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
BODEGA GENERAL	9.173.206	5.671.811
BODEGA DE MATERIALES EN MAL ESTADO	263.048	126.351
COMPRAS EN TRANSITO	0	337.848
PROVISION	(576.275)	(576.275)
SALDO TOTAL	8.859.979	5.559.735

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

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
113101100	BODEGA GENERAL IBARRA	3.221.022	3.112.660
113101102	PMD PLAN MEJORAS DISTR.IBARRA	199.896	17.810
113101103	REP PLAN REDUCCION PERDID.IBARRA	240.058	221.692
113101104	PEC- CIRCUITO EXPRESO	1.748.635	-
113101105	FERUM 2008 SUBESTACIONES	462.388	388.658
113101106	PROGRAMA FERUM	9.081	11.123
113101108	ALUMBRADO PUBLICO IBARRA	379.002	218.443
113101109	PROYECTO PEC	159.563	-
113101115	PAPELERIA EN GENERAL	42.332	59.327
113101200	BODEGA GENERAL TULCAN	166.704	195.500
113102	BODEGAS AGENCIAS	2.544.525	1.446.597
TOTAL		9.173.206	5.671.811

Al finalizar el ejercicio económico 2015 por cumplimiento de la norma de control 406-10 emitido por la Contraloría General del Estado se llevó cabo la constatación física de materiales en todas las bodegas de Emelnorte, presentándose novedades en la Bodega General, Cayambe y Tabacundo principalmente, a continuación se presenta un cuadro resumen de las mismas:

BODEGA	TIPO	VALOR US\$
PMD PLAN MEJORAS DE DISTRIBUCION	SOBRANTE	33.264
CAYAMBE		
BODEGA GENERAL IBARRA	SOBRANTE	8.752
PMD PLAN MEJORAS DISTR. TABACUNDO	SOBRANTE	4.291
PLAN REDUCCION PERDIDAS IBARRA	SOBRANTE	1.912
OTRAS BODEGAS	SOBRANTE	441
TOTAL SOBRANTE		48.660
MANTENIMIENTO TABACUNDO	FALTANTE	-8.542
BODEGA GENERAL IBARRA	FALTANTE	-7.722
BODEGAREDUCCION PERIDAS IBARRA	FALTANTE	-808
PMD PLAN MEJORAS DISTRIBUCION IBARRA	FALTANTE	-400
OTRAS BODEGAS	FALTANTE	-700
TOTAL FALTANTE		-18.172

Los diferencias presentadas no han sido justificadas por los custodios de las bodegas en el tiempo que se asignó para este acometido, además cabe mencionar que por motivos operacionales de implementación del nuevo sistema financiero CGWeb a la fecha del cierre de los presentes estados financieros 2015 ha complicado establecer efectivamente las razones que generaron los sobrantes y faltantes antes citadas haciendo un seguimiento a los movimientos, sin embargo al terminar el ejercicio económico las diferencias se encentraron como dispone la Norma de control 406-11 están registradas como cuenta por cobrar al custodio y el sobrante como un pasivo a ser saneado, paralelamente por la presencia de esta situación se ha pedido oficialmente a la dirección de Auditoria Interna inicie un examen especial a estos rubros a fin de dilucidar oportunamente la veracidad o razones que generaron estos diferencias y de existir justificativos razonables se procederá a regular en el ejercicio 2016, caso contrario se procederá con lo establecido en la norma antes citada.

Provisión material en mal estado

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.

Al terminar el ejercicio 2014 el monto de material en bodega en mal estado ascendía a US\$ 126.351 y que al finalizar el año 2015 fue de US\$ 263.048 debido a que por disposición administrativa se hizo una revisión en todas las bodegas a fin de que se transfiera el material que se considere obsoleto física o técnicamente a la bodega general de mal estado (101), por lo que para el presente ejercicio y en función de que en el año 2015 no se ha procedido con la baja de material con obsolescencia no se efectuó movimiento alguno de la provisión ya que por los montos existentes se consideran razonables para cubrir la baja en un futuro de los materiales obsoletos.

Al 31 de diciembre del 2015 el saldo de la cuenta fue de US\$ 576.275 como se detalla en el siguiente cuadro

Detalle	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
Material en mal Estado	263.048	126.351
Materiales con Deterioro	313.228	449.924
Provision Necesaria	576.275	576.275
Provisión Existente	576.275	85.235
Ajuste NIIF	-	491.040
PROVISION FINAL	576.275	576.275

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 2015, el saldo de la cuenta fue de US\$ 5'980.750

CUENTA	Detalle	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31,
114101	ANTICIPO PROVEEDORES	2.472.917	2.902.282
114102	ANTICIPO CONTRATISTAS	3.008.493	-
114103	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	3.545	3.417
114106	IMPUESTOS POR LIQUIDAR	5.081	-
114110	CUENTAS POR LIQUIDAR	495.795	647.731
TOTAL		5.985.831	3.553.430

El principal componente de este grupo de cuentas es la cuenta anticipo a Proveedores y contratistas, 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, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
TERRENOS	3.079.403	3.009.878
EDIFICIOS	10.293.459	9.990.298
CONSTRUCCIONES EN CURSO	12.994.079	7.858.432
INSTALACIONES	74.105.365	68.632.858
MUEBLES Y ENSERES	690.825	670.342
MAQUINARIA Y EQUIPO	31.292.588	28.852.018
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1.628.349	1.518.008
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINE	2.706.050	2.240.294
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	47.348	55.401
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1.143.607	1.008.369
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(28.094.538)	(22.349.432)
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(341.363)	(343.859)
VALOR NETO PPE	109.545.172	101.142.607

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 horas hombre utilizadas por cada obra;

Al 31 de diciembre del 2015, la cuenta Obras en proceso presenta un saldo de US\$ 12'994.079 que corresponden a obras que espera se liquidarán en el ejercicio económico 2016, 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.

En el mes de octubre se adquirió el terreno para la construcción de la nueva Subestación La Florida por un valor de US\$ 69.525 y así también es necesario señalar que los 18 terrenos que tienen problemas para su legalización siguen pendientes debido a la complejidad del trámite en cuestión, proceso que ha sido dispuesto a el área de Asesoría Jurídica por la administración de la empresa debido a que desde ya varios ejercicios económicos no se ha dado solución al mismo.

9.2 Propiedad planta y equipo depreciable

Dentro de los movimientos de incrementos más significativos se puede señalar la activación en la PPE depreciable la construcción del Desarenador de la Central La Playa que ascendió a un valor de US\$ 256.666,71 como también se debe indicar el montaje de Reconectores Trifásicos en el mes de diciembre por un valor de US\$ 1'038.072, adicionalmente también existe un gran número de obras de electrificación y reforzamiento de las líneas de subtransmisión y distribución llevados a cabo bajo los planes desarrollados por el Gobierno Nacional y financiados por créditos externos como el Banco Interamericano de Desarrollo BID, CAF, AFD y Fondos Propios.; A continuación se detalla los movimientos de las cuentas de PPE durante el año 2015 y 2014 respectivamente:

COSTO O VALUACION PPE	TERRENOS	EDIFICIOS	CONSTR. CURSO	INSTALACIONES	MUEBLES	MAQUINARIA	EQUIPOS DE COMPUTACION	VEHICULOS	OTROS	HERRAMIENTAS	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2013	3.009.878	6.362.948	6.495.195	63.833.776	316.744	26.724.050	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 (BAJAS)		(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	9.990.298	7.858.432	68.632.858	670.342	28.852.018	1.518.008	2.240.294	55.401	1.008.369	123.835.899
ADQUISICIONES	69.525	709.395,70	18.453.749	5.849.750,56	21.756	2.721.493,55	125.768	509.841	45.591	144.785	28.651.655
VENTAS / SALIDAS											-
RECLASIFICACION DE MANTENIDO PARA LA VENTA		(406.235)	(13.318.102)	(377.244)	(1.273)	(280.924)	(15.427)	(44.085)	(53.644)	(9.547)	(14.506.480)
INCREMENTO EN REVALUACION											-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2015	3.079.403	10.293.459	12.994.079	74.105.365	690.825	31.292.588	1.628.349	2.706.050	47.348	1.143.607	137.981.074

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 2015 asciende a US\$ 28'094.538

DEPRECIACION ACUMULADA	TERRENOS	EDIFICIOS	CONSTR. CURSO	INSTALACIONES	MUEBLES	MAQUINARIA	EQUIPOS DE COMPUTACION	VEHICULOS	OTROS	HERRAMIENTAS	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2013	-	(738.778)	-	(10.459.847)	(100.043)	(3.228.602)	(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											-
ELIMINACION EN 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	-	(1.023.199)	-	(13.405.232)	(145.907)	(4.913.156)	(1.011.893)	(1.526.344)	-	(323.700)	(22.349.432)
ELIMINACION POR VENTA /BAJA DE ACTIVOS		107.597									107.597
ELIMINACION POR REVALUACION											-
ELIMINACION EN RECLASIFICACION COMO MANTENIDO PARA LA VENTA				8	747	79.076	14.094	42.573		3.306	139.804
GASTO DEPRECIACION		(422.772)		(3.556.331)	(69.288)	(1.301.670)	(207.206)	(324.932)		(110.308)	(5.992.507)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2015	-	(1.338.375)	-	(16.961.556)	(214.448)	(6.135.749)	(1.205.005)	(1.808.702)	-	(430.702)	(28.094.538)

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 2013	(344.139)
PERDIDA POR DETERIORO DE ACTIVOS	279
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2014	(343.859)
(AJUSTE) DE ACTIVOS	2.496
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2015	(341.362,82)

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 2015 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 abaratarían el costo del KW/hora mejorando la rentabilidad de las distribuidoras.
4. La estabilidad económica del Ecuador no ha tenido cambios significativos manteniendo el 3,38% de inflación acumulada para el año 2015 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.

Pese a los expresado y en función del cumplimiento de lo estipulado por el nuevo manual de contabilidad de las empresas de Distribución MACEDDEL el cual Emelnorte lo implantará a partir del 2016 se ha incluido en el presupuesto del ejercicio la realización del estudio de revalorización de la PPE en función de la política contable.

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, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
122203	Cuentas por pagar empleados	768	7.001
122204	Ventas a crédito años anteriores	19.843	19.843
122208001	Cuentas por cobrar Cliente (mayores a 365 días)	813.431	593.473
1222080020003	Ley del Anciano (mayores a 365 días)	730.972	1.490.575
1222080020004	Tarifa de la dignidad	3.074.798	2.623.076
1222080020007	Descuento Entidades Deportivas (mayores a 365 días)	-	434.648
1222080020008	Compensación Crisis Energética (mayores a 365 días)	547.210	547.927
1222080020010	Subsidio Cocinas de Inducción- Consumo LP	158.399	97.871
1222080020011	Subsidio Cocinas de Inducción- Alumbrado público LP	17.609	7.569
1222080020012	Diferencial tarifario	6.756.424	12.437.069
1222080020016	Ley de discapacidad	49.523	17.718
122208003	Cuentas por cobrar _ Impuestos SRI	1.219.747	1.219.747
122208004	Otras cuentas por cobrar	11.130	5.215
1223	Activos diferidos	554.773	322.441
1228	(-) Provisión Cuentas incobrables no corrientes	-2.693.350	-2.908.040
TOTAL		11.261.275	16.916.133

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 434.648 correspondiente a la Subsidio de descuento Entidades deportivas el mismo que según reporte del Ministerio de Electricidad no forma parte de las deudas reconocidas con corte al 31 de diciembre 2014, por lo cuales procedió a dar de baja contra la provisión de este subsidio que data de años anteriores y que formaba parte la provisión establecida.

Además como se mencionó en la Nota 06 Cuentas por cobrar el estado Ecuatoriano a través de sus entes puso en marcha el proceso de Extinción de Obligaciones por compensación entre las Empresas de Distribución y Generación de electricidad, Petroecuador EP, el ministerio de Finanzas y el MEER, dispuesto mediante Oficio MEER-SDCE-2015-116-OF y para lo cual se firmó el convenio por parte de cada uno de los representantes legales de los involucrados resultando para Emelnorte el cruce de sus obligaciones por compra de energía y los subsidios que le adeuda el estado por un valor de US\$ 8'599.196 que se registró mediante comprobante de diario CVD10249.

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, 2015	Diciembre 31, 2014
	(USD)	(USD)
Cartera Vencida Clientes mas de 360 dias	813.431	593.473
Cuentas por Cobrar Estado (saldo 2 años anteriores)	13.653.493	15.614.393
Provision Necesaria	2.693.350	2.036.629
Provisión Existente	2.473.392	2.908.040
Ajuste	219.958	-
Provisión Total	2.693.350	2.908.040

Por motivos de la situación económica que atraviesa el Estado Ecuatoriano la asignación de recursos para cubrir los subsidios resultantes del pliego tarifario establecido ha sido nula, sumado a esto los procesos de cruce de cuentas entre los agentes del mercado eléctrico para la compensación de deudas con el déficit tarifario y que por consiguiente los saldos que mantenemos en los Estados Financieros por concepto de Diferencial Tarifario son significativos no se ha procedido a la determinación de la provisión de dichas cuentas; en tal virtud la provisión existente se considera suficiente y razonable para cubrir los montos de las cuentas de acuerdo a la política respectiva.

NOTA 13 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

En 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 2015, es de USD 8'446.771 de acuerdo a la siguiente tabla:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
681101	GARANTÍAS DE PROVEEDORES	659.676	1.195.364
681102	GARANTÍAS DE CONTRATISTAS	6.410.603	6.377.218
681103	GARANTÍAS DE SERVICIOS	337.160	233.855
681104-05	OTROS	1.235	21.016
68212	VALORES TERCEROS (T.BOMB,BASURA, OTROS)	1.038.099	828.146
TOTAL		8.446.771	8.655.600

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 2015, el saldo al 31 de diciembre de 2015 es de USD 319. 697 los saldos existentes corresponden a comprobantes que serán liquidados en los primeros días del mes de enero del año 2016.

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.

Al 31 de diciembre el saldo acumulado de estas cuentas asciende a US\$ 15'652.434 tal como se detalla en el siguiente cuadro:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
211101	DOCUMENTOS POR PAGAR	319.697	113.470
212101004	OBLIGACIONES CON EL IESE	216.532	194.812
212101001-08	PROVISION CONTRATO COLECTIVO	234.456	1.103.966
212130001	PROVEEDORES	537.750	662.787
212132001	CUENTAS POR PAGAR COMPRA DE ENERGIA	8.835.468	13.251.996
212101001	PERSONAL DE LA EMPRESA	418.847	318.629
212101003	PROVISION JUBILACION PATRONAL - CORRIENTE	2.040.000	2.600.000
212101020	VALORES DE TERCEROS POR PAGAR	2.076.144	958.155
212190001	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	653.780	128.098
212134-35	GARANTIAS	319.760	-
TOTAL		15.652.434	19.331.913

Cabe señalar que dentro de las asignaciones recibidas por el Estado Ecuatoriano se encuentran las relacionadas al Programa PEC que al 31 de diciembre asciende a US\$ 1'193.203 entre fondos recibidos y valor recaudados por las instalaciones efectuadas, al cierre del ejercicio no existe un procedimiento preciso por parte del MEER sobre el tratamiento de estos fondos administrados, razón por la cual y a fin de no afectar los resultados del periodo hasta no tener la disposición efectiva estos recursos de manejarán como un pasivo de la Empresa.

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 2015, el saldo de la cuenta presenta en el siguiente cuadro:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
222101	OTROS CUENTAS POR COBRAR	58.590	-
222102	DEPOSITOS BANCARIOS PENDIENTES	133.297	27.241
222301	DEPOSITOS DE GARANTIA A LARGO PLAZO	2.599.217	2.424.209
TOTAL		2.791.105	2.451.451

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

NOTA 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 2015 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”. El saldo de la provisión no corriente al 31 de diciembre de 2015 es de USD 21'603.863 de acuerdo al siguiente detalle:

TIPO	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
232101002	Jubilación Patronal - Jubilados Actuales	8.446.147	8.855.733
232101005	Jubilación Patronal - Obreros Activos	2.367.427	1.891.194
232101003	Indemnización por Jubilación Patronal Obreros	4.878.977	3.525.856
232101006	Jubilación Patronal - Servidores públicos Activos	1.960.070	1.746.446
232101007	Indemnización por Jubilación Servidores Públicos	3.343.451	2.646.111
232101008	Retiro voluntario/ Despido Intempestivo Servidores P	607.791	283.386
Saldo provision Final		21.603.863	18.948.726

Además se detalla el cuadro resumen de los valores consolidados correspondientes a la provisión por cálculo actuarial corriente y no corriente:

CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
Jubilación Patronal - Jubilados Actuales	9.646.147	9.955.733
Indemnización por Jubilación Patronal Obreros	5.298.977	4.275.856
Jubilación Patronal - Obreros Activos	2.367.427	1.891.194
Jubilación Patronal - Servidores públicos Activos	1.960.070	1.746.446
Indemnización por Jubilación Servidores Públicos	3.743.451	3.346.111
Retiro voluntario/ Despido Intempestivo Servidores P	627.790	333.386
Saldo provision Final	23.643.863	21.548.726

Debiendo informar que del estudio se desprende que existe una perdida actuarial en el concepto JUBILACIÓN PATRONAL con corte al 31 de diciembre 2015 por un valor de US\$ 436.607 y por concepto de RETIRO VOLUNTARIO una ganancia de US\$ 150.206, por lo cual se refleja el saldo neto como una OTRO RESULTADO INTEGRAL - PERDIDA el valor de US\$ 286.401.

NOTA 17 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2015 la Empresa mantiene abiertos 4 litigios legales en contra por un monto de US\$ 265.650 y de 14 Procesos iniciados en contra de terceros por un valor de US\$ 200.457, 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 2015 asciende a US\$ 466.107

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 le 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	Dicimembre 31, 2015		Dicimembre 31, 2014	
		Capital USD	% Particip.	Capital USD	% Particip.
1768135980001	MINISTERIO DE ELECTRICIDAD "M.E.E.R."	46.358.090,32	70,1507233%	46.358.090,32	70,1507233%
1760003680001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE CAYAMBE	2.814.940,60	4,2596690%	2.814.940,60	4,2596690%
1760003680001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE COTACACHI	3.006.725,68	4,5498850%	3.006.725,68	4,5498850%
1760003330001	GOBIERNO AUT.DESC.PROVIN.DE PICHINCHA	2.232.385,40	3,3781256%	2.232.385,40	3,3781256%
1060000180001	GOBIERNO AUT.DESC.PROVINCIAL DE IMBABURA	2.334.025,20	3,5319306%	2.334.025,20	3,5319306%
0460000210001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE TULCAN	1.309.730,48	1,9819311%	1.309.730,48	1,9819311%
0460000130001	GOBIERNO AUT.DESC.PROVINCIAL DEL CARCHI	1.248.304,12	1,8889785%	1.248.304,12	1,8889785%
1060000500001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNICIPAL DE OTAVALO	2.358.102,84	3,5683657%	2.358.102,84	3,5683657%
1760003840001	GOBIERNO AUT.DESC.MUNIC.DE PEDROMONCAYO	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.DESC.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	ALMEIDA CORDOVA MARIO ANTONIO	2,92	0,0000044%	2,92	0,0000044%
1090092533001	CENTRO AGRICOLA CANTONAL DE IBARRA	2,92	0,0000044%	2,92	0,0000044%
SN	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	HIDROBO ESTRADA ANGEL PATRICIO	1,00	0,0000015%	1,00	0,0000015%
0700433287	VILLAFUERTE VASCO EDGAR MELQUICED	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	CRESPOBRAVO 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	CAMPOVERDE AGUILAR ANTONIO	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1000976421	HUACA PINCHAO JOSE MARIA	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1714657051	JURADO DIAZ NORMA	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1001573359	MACHADO LOPEZ MONICA AZUCENA	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1001832649	MEJIA ARROYO ROBINSON ALEXANDER	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1001545662	MORAN SALAS ENA YOLANDA (Herederos)	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1001357688	ORTIZ ASIMBAYA NANCY ROCIO	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1000100824	ORTIZ CASTILLO LUIS ARMANDO	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1706795539	PORTILLA ARTURO CESAR ALBERTO	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1001520327	PORTILLA ARTURO DIANA SOLEDAD	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1000774800	PORTILLA ARTURO HERMELINDA SUSANA	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1000170553	PORTILLA JULIO RENATO	0,44	0,0000007%	0,44	0,0000007%
1001394293	PROAÑO AGUINAGA LUIS ALBERTO	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1001476447	ROGEL MARIA ANGELINA	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1000413423	ROSETO BENAVIDES RICARDO NAPOLEON	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1000540730	TORRES CARRERA HUGO ALEJANDRO	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
1000701183	YEPEZ LOPEZ ROSA MARIA INES	0,24	0,0000004%	0,24	0,0000004%
SUMAN USD\$.		66.083.552,84	100%	66.083.552,84	100%

NOTA 19 APORTACIONES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Durante el año 2015 el Gobierno Nacional por intermedio del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable MEER, fue el único en accionista que realizó aportaciones para invertir en nuevos proyectos eléctricos, tanto de generación, distribución y reducción de pérdidas; El saldo al 31 de diciembre de 2015 es de US\$ 30'791.856 en el siguiente cuadro se detalla los cambios en los valores de cada accionista:

APORTES FUTURA CAPITALIZACION		
APELLIDOS Y NOMBRES	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENER.RENO.	29.074.041,64	21.313.606,43
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	130.823,74
GOB. AUTO. DESCEN. PROV. DE IMBABURA	85.739,71	85.739,71
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	64.496,25
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	10.219,69
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	24.003,46
GOB. AUTO. DESCEN. MUNI. URCUQUI	313,35	313,35
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	30.791.856,41	23.031.421,20

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 2015, 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 2015 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 2015 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 2015, la cuenta presenta un saldo de USD 10'927.439.58, registrados desde el año 2001.

GRUPO DE CUENTAS	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (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 del año 2014, como también para el año 2015 la pérdida actuarial neta de US\$ 286.41, además el registro de

regulación del déficit tarifario que se detalló en la nota de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 1'378.063 y el registro del reconocimiento del pago las TIES (pagos por importación de energía) de años anteriores por un valor de US\$ 638.486 el mismo que forma parte del saldo conciliado durante el año 2015 con el CENACE

Al 31 de diciembre de 2015 el saldo de la cuenta tiene saldo negativo por US\$ 7'002.720 detallándose los movimientos más relevantes a continuación:

Movimientos de Resultados Acumulados años anteriores	USD
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	1
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2014	7.223.993
RECLASIFICACIÓN DE PERDIDA 2014	-1.629.476
OTROS RESULTADOS INTEGRALES GANANCIA/PERDIDA CALCULO	-286.401
RECONOCIMIENTO DEFICIT TARIFARIO 2014	1.378.063
REGISTRO PAGO TIES AÑOS ANTERIORES	638.486
OTRAS REGULACIONES	-321.945
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2015	7.002.721

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 2015 es de **US\$ -18.533.299,82**.

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

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

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

NOTA 23 RESULTADOS INTEGRAL DEL PERIODO

De esta manera el superávit del ejercicio económico al 31 de Diciembre de 2015 asciende a **US\$ 1'614.951**

CUENTAS DE INGRESOS

NOTA 24 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de la cuenta al 31 de diciembre 2015 es como sigue:

GRUPO DE CUENTA	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014
INGRESO POR REVENTA DE ENERGIA	52.710.055	49.170.906
INGRESO POR VENTA DE ENERGIA GENERADA	1.615.794	2.072.538
OTROS INGRESOS RELACIONADOS A LA VENT.ENERGIA	3.698.037	2.189.359
SALDO TOTAL	58.023.886	53.432.802

24.1 VENTA DE ENERGIA

Esta cuenta comprende los ingresos por la reventa de energía a los abonados, al 31 de Diciembre de 2015, la cuenta presenta un saldo de USD 52'710.055 que corresponden a la facturación de Enero a Diciembre 2015, 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, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
411101001	TARIFA RESIDENCIAL	26.529.174	24.323.426
411101002	TARIFA COMERCIAL	10.157.369	9.252.928
411101003	TARIFA INDUSTRIAL	12.410.272	12.292.637
411101004	BOMBEO DE AGUA	1.281.283	1.258.639
411101005	SERVICIO COMUNITARIO	4.373	4.312
411101007	ASISTENCIA SOCIAL	882.579	806.918
411101008	ESCENARIOS DEPORTIVOS	104.623	89.095
411101009	SERVICIO OCASIONAL	105.540	98.133
411101011	ENTIDADES OFICIALES	1.234.842	1.044.819
TOTAL		52.710.055	49.170.906

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 2015, es de USD 1'615.794

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
412201	VENTA DE ENERGIA GENERADA	1.591.386	2.050.656
411204-413	INGRESOS RELACIONADOS A LA VENT.EN.	24.409	21.882
TOTAL		1.615.794	2.072.538

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 2015 las cuentas presentan un saldo de USD 3'698.037

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
412101001	CONEXIONES	66.128	86.596
412101002	RECONEXIONES	410.790	364.899
412101003	DERECHO DE INSPECCION	38	131
412101004	DERECHO DE ESTUDIOS	2	136
412101005	DERECHO DE USO DE RED POR CONTRABANDO	5.528	9.387
412101007	ARRIENDO DE PROPIEDADES E INSTALACIONES	122.368	125.595
412101008	ARRIENDOS VARIOS	205.031	125.293
412101009	DERECHO DE RED-INST.AUTOCORRECCION	7.494	5.136
412101010	DERECHO ENTREGA DE ENERGIA A TERCEROS	225	225
413101	INGRESOS POR DEFICIT TARIFARIO	2.719.704	1.181.222
422101005	INGRESOS POR OBRAS Y CONTRATOS	160.729	290.739
TOTAL		3.698.037	2.189.359

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 2015 el valor calculado y validado por el CONELEC y por la dirección de Planificación es de US\$ 2'719.704

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 2015, el saldo de esta cuenta es de USD 1'605.598 desglosados de la siguiente manera:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
421101001	SANCIONES Y MULTAS	4.416	5.491
421101005	OTROS INGRESOS TARIFA IVA 0%	119.552	100.293
421101006	INTERESES POR MORA Y CREDITOS	87.285	62.809
421101007	INTERESES EN CUENTA CORRIENTE	319	321
422101001	VENTA DE MATERIALES Y EXCESO DE ACOMETIDA	24.473	87.789
422101006	DAÑOS A PROPIEDADES E INSTALACIONES	23.247	34.717
422101007	INGRESOS POR RECOLECCION DE BASURA	401.480	380.318
422101009	CONTRIBUCIONES VARIAS 12%	86.176	99.941
422101099	OTROS INGRESOS TARIFA IVA 12%	108.203	127.710
423101005	MULTAS A CONTRATISTAS	110.610	136.393
423101011	CONTRIBUCIONES VARIAS	638.465	525.400
423101020	INDEMINIZACIONES DE SEGUROS	0	12.000
4231010	OTROS INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN	1.372	99.106
TOTAL		1.605.598	1.672.290

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 2015 y 2014:

GRUPO DE CUENTA	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
COMPRA DE ENERGIA	30.220.630	29.680.911
MANO DE OBRA OPERACIONAL	5.029.065	5.631.447
MATERIALES	766.277	597.392
SERVICIOS	1.638.306	1.874.446
DEPRECIACIÓN PPE	5.556.148	5.869.409
OTROS COSTOS	99.111	86.700
SALDO TOTAL	43.309.536	43.740.304

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.

Al 31 de diciembre de 2015 el valor del costo de la energía adquirida es de US\$ 30'220.630

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
511201002	COMPRA DE ENERGIA MEM	30.176.806	29.627.535
511201003	COMPRA DE ENERGIA - AUTOGENERACIÓN	43.824	53.375
TOTAL		30.220.630	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 31 de diciembre 2015 el valor por concepto de mano de obra del personal de planta es de US\$ 5'029.065, además cabe informar que para el presente ejercicio económico se consolido los costos que resultaban de la mano de obra eventual con la de planta, al ser considerada una limitante para el análisis de la información que este rubro este, en el siguiente cuadro se detalla los valores:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
5211	MANO DE OBRA PERSONAL DE PLANTA	5.029.064,68	4.814.970,41
521101001	SUELDOS, SALARIOS Y CONTRAT. SERV. OCASION.	2.006.541,30	1.744.129,84
521101002	SOBRETIEPOS U HORAS EXTRAS	396.429,24	421.952,31
521101003	SUBROGACIONES TEMPORALES Y HONORARIOS	38.408,39	33.925,67
521101004	APORTES PATRONALES	298.332,08	359.142,40
521101005	DECIMO TERCER SUELDO	215.772,16	198.231,10
521101006	DECIMO CUARTO SUELDO	71.559,83	59.004,36
521101007	FONDOS DE RESERVA	206.411,58	193.332,50
521101010	VIATICOS EN EL PAIS	75.003,45	54.969,58
521101011	MOVILIZACIONES	8.316,04	7.879,31
521101012	CAPACITACION	153.588,41	58.549,86
521101013	PROVISION OBLIGACIONES PATRONALES	1.130.563,51	1.310.943,48
521101014	GASTOS MEDICOS	3.160,00	0,00
521101015	VACACIONES PAGADAS	118.686,38	43.388,45
521101018	ROPA DE TRABAJO	48.706,30	103.992,94
521101020	SERVICIO DE GUARDERIA	9.469,76	9.788,89
521101021	ALIMENTACION	205.186,60	177.152,00
521101022	TRANSPORTE	15.106,54	14.572,30
521101023	SUBSIDIO FAMILIAR	7.681,71	7.465,84
521101024	SUBSIDIO ANTIGÜEDAD	20.141,40	16.549,58
521	MANO DE OBRA PERSONAL EVENTUAL	0,00	816.476,74
TOTAL		5.029.065	5.631.447

26.3 COSTO MATERIALES

Al 31 de diciembre de 2015 el valor del gasto por adquisición de materiales utilizados en la operación es de US\$ 766.277

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
521201001	SUMINISTROS	30.840	21.339
521201002	MATERIALES	536.775	409.652
521201003	HERRAMIENTAS	27.914	11.865
521201004	COMBUSTIBLE PARA VEHICULOS	49.244	64.527
521201005	MATERIALES DE MANTENIMIENTO VEHICULAR	94.657	87.120
521201007	MATERIALES DE MANTENIMIENTO EQUIPOS	26.848	2.887
TOTAL		766.277	597.392

26.4 COSTO SERVICIOS

Corresponde a los gastos por servicios que se generan en la operación, al 31 de diciembre de 2015 el valor del gasto por pago de servicios necesarios en la operación es de US\$ 1'638.306 de acuerdo al siguiente cuadro:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
5213	SERVICIOS		
521301001	ARRIENDO DE INMUEBLES	2.957	2.957
521301002	ARRIENDO DE VEHICULOS	97.329	152.379
521301003	ARRIENDO DE MAQUINARIAS	9.344	9.918
521303	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	47.378	10.554
521305	SERVICIOS PUBLICOS GENERALES	45.956	66.828
521306	SERVICIO DE PERITAJE Y AUDITORIAS	350.044	292.135
521310	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	329.378	267.807
521311	SEGUROS Y REASEGUROS	431.115	413.579
521313	INDEMINIZACIONES	10.371	15.774
521390002	SERVICIO DE GUARDIANIA	154.829	577.869
521390005	SERVICIOS DIVERSOS	-	2.770
521390006	CUIDADO MEDIO AMBIENTE	33.113	40.426
521399	OTROS	126.492	21.452
TOTAL		1.638.306	1.874.446

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 2015 la cuenta presenta un saldo de USD 5'556.148 de acuerdo al siguiente detalle:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
5214	GASTOS DE DEPRECIACION	5.556.148	5.373.869
521314	DETERIORO DE INVENTARIOS	-	495.540
TOTAL		5.556.148	5.869.409

En relación al valor de la provisión por concepto de deterioro de inventarios tal como se lo detallo en la Nota 07 Inventarios es necesario mencionar que no existió la necesidad de generar una provisión adicional a la existente, ya que se considera esta como adecuada y suficiente para cubrir las futuras bajas de material por obsolescencia tanto física como técnica.

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 2015 de US\$ 99.111 conforme al siguiente cuadro resumen:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
532101001	GASTOS POR OBRAS Y CONTRATOS	99.111	86.700
TOTAL		99.111	86.700

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 2015 los valores por este concepto ascienden a US\$ 8'886.655 como se detalla en el siguiente cuadro:

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
5211	MANO DE OBRA PERSONAL DE PLANTA	5.260.260	4.921.836
521101001	SUELDOS, SALARIOS	2.325.093	2.043.829
521101002	SOBRETIEMPLOS U HORAS EXTRAS	145.138	130.124
521101003	SUBROGACIONES TEMPORALES Y HONORARIOS	37.034	60.320
521101004	APORTES PATRONALES	286.239	254.704
521101005	DECIMO TERCER SUELDO	214.498	190.733
521101006	DECIMO CUARTO SUELDO	99.606	88.678
521101007	FONDOS DE RESERVA	204.855	188.615
521101010	VIATICOS EN EL PAIS	12.054	13.714
521101011	MOVILIZACIONES	6.547	9.899
521101012	CAPACITACION	29.680	23.183
521101013	PROVISION OBLIGACIONES PATRONALES	1.362.419	1.476.403
521101014	GASTOS MEDICOS	3.160	0
521101015	VACACIONES PAGADAS	159.213	58.204
521101018	ROPA DE TRABAJO	39.320	84.154
521101020	SERVICIO DE GUARDERIA	12.555	7.485
521101021	ALIMENTACION	271.390	243.264
521101022	TRANSPORTE	28.469	27.225
521101023	SUBSIDIO FAMILIAR	7.240	7.730
521101024	SUBSIDIO ANTIGÜEDAD	15.750	13.570
5211	MANO DE OBRA PERSONAL EVENTUAL	0	54.432
5212	MATERIALES	219.692	200.152
521201001	SUMINISTROS	112.464	136.275
521201002	MATERIALES	35.899	3.692
521201003	HERRAMIENTAS	13.199	3.264
521201004	COMBUSTIBLE PARA VEHICULOS	23.273	24.645
521201005	MATERIALES DE MANTENIMIENTO VEHICULAR	34.857	32.276
5213	SERVICIOS	3.406.704	2.815.184
521301001	ARRIENDO DE INMUEBLES	21.598	19.659
521301002	ARRIENDO DE VEHICULOS	587.919	520.592
521303	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	5.344	13.734
521305	SERVICIOS PUBLICOS GENERALES	149.153	135.186
521310	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	97.756	74.855
521311	SEGUROS Y REASEGUROS	41.846	37.598
521317	SERVICIOS RELACIONADOS A LA FACTURACION	2.093.324	1.934.870
521390001	SERVICIO DE RECAUDACION DE CARTERA	22.680	23.082
521390002	SERVICIO DE GUARDIANIA	387.074	55.035
521390005	SERVICIOS DIVERSOS	12	573
TOTAL		8.886.655	7.991.604

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, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
5211	MANO DE OBRA PERSONAL DE PLANTA	3.141.017	2.884.328
521101001	SUELDOS, SALARIOS Y CONTRAT. SERV. OCASION.	1.545.536	1.264.612
521101002	SOBRETIEPOS U HORAS EXTRAS	40.467	32.031
521101003	SUBROGACIONES TEMPORALES Y HONORARIOS	52.261	41.966
521101004	APORTES PATRONALES	169.803	136.655
521101005	DECIMO TERCER SUELDO	144.180	117.651
521101006	DECIMO CUARTO SUELDO	43.992	34.534
521101007	FONDOS DE RESERVA	128.724	109.968
521101010	VIATICOS EN EL PAIS	33.965	22.262
521101011	MOVILIZACIONES	10.960	8.415
521101012	CAPACITACION	20.774	25.664
521101013	PROVISION OBLIGACIONES PATRONALES	708.342	913.080
521101014	GASTOS MEDICOS	3.160	-
521101015	VACACIONES	71.212	26.033
521101018	ROPA DE TRABAJO	15.720	7.062
521101019	GASTOS DE RESIDENCIA	14.219	30.600
521101020	SERVICIO DE GUARDERIA	7.502	7.403
521101021	ALIMENTACION	115.227	94.204
521101022	TRANSPORTE	12.516	10.532
521101023	SUBSIDIO FAMILIAR	725	588
521101024	SUBSIDIO ANTIGÜEDAD	1.733	1.068
5211	MANO DE OBRA PERSONAL EVENTUAL	374	90.873
521103001	SERVICIO MANO DE OBRA	-	90.720
521102002	DIETAS A MIEMBROS DEL DIRECTORIO	374	153
5214	GASTOS DE DEPRECIACIÓN - ADMINISTRATIVO	337.632	456.375
521401001	DEPRECIACIÓN	337.632	456.375
5212	MATERIALES	92.112	99.180
521201001	SUMINISTROS	55.566	61.440
521201002	MATERIALES	6.195	1.930
521201003	HERRAMIENTAS	10.122	9.332
521201004	COMBUSTIBLE PARA VEHICULOS	9.851	10.103
521201005	MATERIALES DE MANTENIMIENTO VEHICULAR	10.378	16.376
5213	SERVICIOS	2.071.952	1.298.367
521301001	ARRIENDO DE INMUEBLES	8.416	8.064
521301002	ARRIENDO DE VEHICULOS	116.009	77.988
521303	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	110.391	105.089
521305	SERVICIOS PUBLICOS GENERALES	104.241	75.893
521306	SERVICIO DE PERITAJE Y AUDITORIAS	68.797	20.837
521308	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES OFICIALES	865.899	514.579
521310	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	83.608	63.231
521311	SEGUROS Y REASEGUROS	32.933	33.692
521312	GASTOS DE GESTION	5.547	29.320
521313	OTRAS INDEMINIZACIONES	87.811	82.427
521314	CUENTAS INCOBRABLES	219.958	-
521390002	SERVICIO DE GUARDIANIA	232.244	192.623
521390005	SERVICIOS DIVERSOS	-	2.154
531101099	AMORTIZACION SOFTWARE	136.098	85.347
531101099	OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	-	7.124
TOTAL		5.643.087	4.829.123

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 2015 un saldo de US\$ 175.254.

CUENTA CONTABLE	CONCEPTO	Diciembre 31, 2015 (USD)	Diciembre 31, 2014 (USD)
532101001	GASTOS FINANCIEROS	175.254	173.537
TOTAL		175.254	173.537

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 2015, 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 2015 presentados han sido legalizados por la Administración de la Compañía el día 29 de febrero de 2016, por lo expresado aquí se detalla toda la información relevante constante en los Estados Financieros para la aprobación del Directorio de la Empresa y posteriormente a la junta General de Accionistas.

Atentamente,



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