
CORPORACION NACIONAL DE ENERGIA CNE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

- A. Descripción de la Empresa** CORPORACION NACIONAL DE ENERGIA CNE CIA. LTDA. se constituyó en Febrero del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil en Marzo del mismo año, con un capital suscrito de dos mil dólares. Luego de varios incrementos, el capital asciende a US\$1.1 millones.

En el año 2008, la Empresa adquirió el 31% de las acciones de "Generadora Rocafuerte S.A. GENEROCA" y desde entonces, CNE administra la planta Termoeléctrica de propiedad de GENEROCA. En Octubre del 2013, la Empresa suscribió un nuevo contrato de administración de la Planta de Generoca que rigió hasta fines del mismo año.

Las oficinas administrativas funcionan en Guayaquil.

- B. El Entorno del Año 2013** En Octubre del 2013, se modificaron las condiciones de Administración de la Planta de GENEROCA debido a la promesa de compra-venta del 31% de sus acciones a favor de HOLCIM S.A. Como consecuencia, los ingresos del 2013 disminuyeron en US\$173 mil con relación al año 2012 (US\$1'362 mil).

- C. Principales Políticas Contables** Las políticas Contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la Administración de la empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

(1) Bases de Presentación

Los estados financieros son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008).

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía.

Todas las cifras presentadas en este reporte, están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (USA).

CORPORACION NACIONAL DE ENERGIA CNE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(2) Negocio en Marcha

Las cifras de los Estados Financieros adjuntos, suponen la continuidad de las operaciones de la empresa o principio de negocio en marcha, a menos que se indique lo contrario. La Empresa concluyó, a fines del 2013, su contrato de Administración de la Planta Termoeléctrica de Generoca.

(3) Período de Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos, presentan la situación financiera de la empresa y sus resultados, por el ejercicio iniciado el 1 de enero y concluido el 31 de Diciembre de 2013 para cumplir con disposiciones de la Legislación Tributaria. Estos Estados Financieros son sometidos a Auditoría Externa según requisitos legales.

(4) Equivalentes de Efectivo

Corresponde a saldos mantenidos en cuentas bancarias a la vista que inmediatamente se convierten en efectivo. Los saldos son conciliados mensualmente por la Administración.

(5) Deudores comerciales

Los saldos corresponden a los servicios de administración de la Planta Termoeléctrica de Generoca, que la Empresa considera recuperables. No se realizan ajustes a los saldos pendientes de cobro que exceden los plazos normales.

(6) Propiedad Planta y Equipo

El saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición y los costos y gastos incurridos hasta que el activo se encuentre en condiciones operativas.

(7) Pasivos

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Los principales pasivos de la empresa son con los socios, obligaciones tributarias y con la Seguridad Social.

CORPORACION NACIONAL DE ENERGIA CNE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(8) Ventas

Las ventas se reconocen mensualmente, cuando se ha realizado la prestación de los servicios, de conformidad con el contrato celebrado con Generoca.

(9) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen cuando el servicio o los bienes han sido recibidos, independientemente de su fecha de pago. Los principales costos y gastos de la empresa lo constituyen el costo de la mano de obra, los honorarios, las depreciaciones.

(10) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) establece que la Empresa debe pagar el 22% de Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2013 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles, menos participación laboral sobre los resultados). La empresa no registra Impuestos diferidos por este concepto.

(11) Participación de trabajadores sobre los Resultados de la Empresa

De conformidad con el Código del Trabajo, la empresa debe pagar, al personal en relación de dependencia, el 15% de las utilidades brutas en concepto de la Participación Laboral de que trata el referido Código. Dicho pago deberá hacerse hasta el mes de Abril del 2014.

CORPORACION NACIONAL DE ENERGIA CNE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

D. Efectivo y El resumen de esta cuenta es el siguiente:

Equivalentes
de Efectivo

Diciembre 31,	2013
Caja Chica	200
<u>Bancos Locales</u>	
Banco Bolivariano Cta. Cte.	9.454
Banco de Guayaquil Cta. Cte.	187.497
Total...	197.151

E. Cuentas y El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

Documentos
por Cobrar

Diciembre 31,		2013
Clientes	(1)	177.952
Relacionadas	(2)	2.083.834
Otros Deudores		125
Subtotal...		2.261.911
(-) Reserva Cuentas Incobrables	(3)	(31.057)
Total...		2.230.853

(1) La cartera de clientes es la siguiente:

<u>Clientes</u>		<u>2013</u>
Generadora Rocafuerte S.A. Generoca		153.631
Negocios Plus Negociplus S.A.	(a)	17.323
Serviamambiente S.A.		5.394
Termoguayas Generation S.A.	(a)	1.604
Total...		177.952

(a) Incluye principalmente saldos de años anteriores.

(2) Incluye los siguientes préstamos y valores por liquidar con Relacionadas

<u>Relacionadas</u>		<u>2013</u>
Enrique Portaluppi	(a)	1.974.470
Nexomas	(b)	74.993
Negocios Plus Negociplus S.A.	(c)	28.997
Gencotop	(c)	5.281
Gemanta	(d)	93
Total...		2.083.834

CORPORACION NACIONAL DE ENERGIA CNE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

(a) Incluye cuentas por cobrar al socio mayoritario, originadas principalmente por sustitución de Deudas de los anteriores socios y saldo por cobrar en la transferencia de acciones que poseía CNE en Generoca.

(b) Incluye préstamos del año 2009 por US\$50 mil y cobro de Intereses.

(c) Incluye préstamos para solventar flujos de las compañías Relacionadas.

(d) Compañía cancelada según inscripción en el Registro Mercantil el 10-09-2012.

(3) El movimiento por la Estimación de cuentas incobrables es el siguiente:

<u>Estimación de Cuentas Incobrables</u>		<u>2013</u>
Saldo Inicial		(4.108)
(+) Estimación de Cuentas Incobrables 2013	(a)	(26.949)
(-) Baja de Cuentas Incobrables		-
Saldo Actual		(31.057)

(a) Incluye la Estimación de Incobrables de cuentas comerciales y de préstamos a relacionadas.

F. **Activos Pagados por Anticipados** Incluye anticipos a Proveedores por devengarse en el siguiente ejercicio:

Diciembre 31,	2013
Anticipos a Proveedores	20.177
Total...	20.177

G. **Activos por Impuestos Corrientes** Corresponde al Crédito Tributario por adquisiciones y por retenciones de IVA al cierre del Ejercicio Fiscal:

Diciembre 31,	2013
Crédito Tributario por IVA	3.104
Total...	3.104

CORPORACION NACIONAL DE ENERGIA CNE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

H. Propiedad, Planta y Equipos

(Netos) (1)

Está compuesto por:

Diciembre 31,	2013
Equipos de Computación y Software	33.376
Muebles y Enseres de Oficina	15.838
Equipos de Oficina	7.452
Vehículos	74.759
	131.426
(-) Depreciación Acumulada	(106.320)
Total...	25.106

(1) El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo al 31-dic-2013 se detalla a continuación:

<u>Variaciones al Costo:</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	134.043
(+) Adquisiciones	135
(-) Bajas por Ventas	(2.752)
Neto...	131.426

<u>Depreciación Acumulada (-):</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	(95.329)
(+) Gasto del año 2013	(13.743)
(-) Bajas por Ventas	2.752
Neto...	(106.320)

I. Inversiones en Asociadas

CNE mantiene inversiones en acciones en las siguientes compañías:

Diciembre 31,		2013
Generadora Cotopaxi GENCOTOP S.A.	(a)	1.980
Total...		1.980

(a) Corresponde al valor nominal de la inversión inicial. En el año 2010, GENCOTOP, incrementó su capital por lo que la participación de CNE subió a US\$8,090

CORPORACION NACIONAL DE ENERGIA CNE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

J. Cuentas y Documentos por Pagar Las cuentas por pagar a acreedores en el corto plazo son las siguientes:

Diciembre 31,	2013
Proveedores	14
Socios (1)	98.753
Provisiones por Pagar (2)	203.212
Otras cuentas por pagar	449
Total...	302.428

(1) Equivale a Dividendos por pagar del año 2011.

(2) Incluye provisión por contingencia de los ejercicios 2009 al 2012

K. Otras Obligaciones Corrientes Las otras obligaciones corrientes se detallan a continuación:

Diciembre 31,	2013
Con la Administración Tributaria (1)	3.621
Con el Instituto de Seguridad Social	3.368
Impuesto a la Renta por Pagar	106.250
Participación Trabajadores por pagar	57.839
Total...	171.077

(1) Corresponde a impuestos retenidos por liquidarse en el siguiente mes.

<u>Concepto</u>	<u>2013</u>
Ret.en la Fuente del Impto.al Valor Agregado (IVA)	506
Retención en la Fuente del Impto.a la Renta	3.115
Suman...	3.621

CORPORACION NACIONAL DE ENERGIA CNE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

L. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2013, los socios son los siguientes:

<u>Socios</u>	<u>Valor por Participación</u>	<u>No. De Participaciones</u>	<u>Valor Total</u>
Moeller Freile Werner Gustavo	\$ 1,00	299.866	\$ 299.866
Negocios Mas Nexomas S.A.	\$ 1,00	719.678	\$ 719.678
Portaluppi Castro Enrique	\$ 1,00	179.920	\$ 179.920
Total...			\$ 1.199.464

M. Aportes para Futuras Capitalizaciones

Corresponde a utilidades a disposición de los socios por el año 2012. La Junta General de accionistas resolvió utilizar estos valores para futuras capitalizaciones.:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2013</u>
Negocios Mas Nexomas	302.503
Werner Moeller Freile	126.043
Enrique Portaluppi Castro	75.626
Total...	504.171

N. Reserva Legal

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 20% de capital suscrito y pagado: Esta reserva (US\$115Mil a Dic-2013) no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

O. Ingresos Netos

El detalle de las ventas es el siguiente:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2013</u>
Administración Termoeléctrica Generoca	415.000
Bonificaciones de Generoca (1)	773.424
Subtotal	1.188.424
(-) Descuentos en Ventas	-
Total...	1.188.424

(1) Corresponde a las Bonificaciones por aumento de recaudaciones, según Contrato de Prestación de Servicios con Generadora Rocafuerte S.A. Generoca.

CORPORACION NACIONAL DE ENERGIA CNE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

P. Costos de Ventas

Se compone de lo siguiente:

Diciembre 31,		2013
Sueldos y Otros Beneficios	(1)	238.674
Otros Costos	(2)	227.704
Total...		466.378

(1) Incluye Sueldos, Beneficios Sociales, Aportes al IESS, e Indemnizaciones por el año 2013

(2) Incluye pagos por Honorarios Profesionales.

Q. Gastos Administrativos

Se compone de lo siguiente:

Diciembre 31,		2013
Gastos Generales		344.184
Total...		344.184

R. Otros Ingresos

Se compone de lo siguiente:

Diciembre 31,		2013
Otros Ingresos		18
Rendimientos Financieros	(1)	34.660
Total...		34.678

(1) Corresponde al Interés implícito del 8% calculado por la administración.

S. Otros Egresos

Se compone de lo siguiente:

Diciembre 31,		2013
Estimación de Cuentas Incobrables		26.949
Total...		26.949

CORPORACION NACIONAL DE ENERGIA CNE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

**T. Partes
Relacionadas**

Los saldos, de transacciones con partes relacionadas, al 31 de diciembre del 2013, se detallan a continuación:

Diciembre 31,	2013
<u>Ctas. y Docs. por Cobrar Corriente:</u>	
Generadora Rocafuerte S.A. Generoca	153.631
Negocios Plus Negociplus S.A.	46.320
Serviambiente S.A.	5.394
Nexomas	74.993
Enrique Portaluppi	1.974.470
Gencotop	5.281
Gemanta	93
	2.260.182
Diciembre 31,	2013
<u>Ctas. y Docs. por Pagar:</u>	
Socios	98.753
	98.753

**U. Eventos
Subsecuentes**

A la fecha de elaboración de este informe (1-julio-2015), no se han producido eventos que pudieren afectar significativamente los Estados Financieros de la Empresa al cierre del 2013. Sin embargo, ciertos eventos posteriores al ejercicio 2013, afectarán significativamente los resultados del 2014.

