

---

# 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 (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 rige hasta fines del mismo año.

Las oficinas administrativas funcionan en Guayaquil.

**B. El Entorno del Año 2014** En el año 2014, la empresa no realizó operaciones por cuanto el Contrato de Administración de la Planta eléctrica de GENEROCA, se liquidó a finales del 2013. Sin embargo la empresa continuó liquidando las cuentas pendientes.

**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 2014 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 servicios prestados en años anteriores, que la Empresa considera recuperables.

## (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.

---

# CORPORACION NACIONAL DE ENERGIA CNE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

---

(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.

(8) **Ventas**

Las ventas se reconocen mensualmente, cuando se ha realizado la prestación de los servicios. La empresa no registró ventas en el 2014.

(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 Compañía debe pagar el 22% de Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2014 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles, menos participación laboral sobre los resultados). La empresa no registra Impuestos diferidos por este concepto.

# CORPORACION NACIONAL DE ENERGIA CNE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

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

Diciembre 31,	2014	2013
Caja Chica	161	200
<b><u>Bancos Locales</u></b>		
Banco Bolivariano Cta. Cte. (1)	9.454	9.454
Banco de Guayaquil Cta. Cte.	9	187.497
<b>Total...</b>	<b>9.624</b>	<b>197.151</b>

(1) La cuenta no ha tenido movimiento desde el 2013.

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

Diciembre 31,	2014	2013
Clientes (1)	23.365	177.952
Relacionadas (2)	191.239	2.083.834
Otros Deudores	104	125
<b>Subtotal...</b>	<b>214.709</b>	<b>2.261.911</b>
(-) Reserva Cuentas Incobrables (3)	(31.057)	(31.057)
<b>Total...</b>	<b>183.651</b>	<b>2.230.853</b>

(1) La cartera de clientes es la siguiente:

<b><u>Clientes</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Generadora Rocafuerte S.A. Generoca	-	153.631
Negocios Plus Negociplus S.A. (a)	17.323	17.323
Serviambiente S.A.	-	5.394
Termoguayas Generation S.A.	1.604	1.604
Insubria S.A.	4.439	-
<b>Total...</b>	<b>23.365</b>	<b>177.952</b>

(a) Incluye principalmente saldos de años anteriores.

(2) Incluye los siguientes valores por liquidar con Relacionadas

<b><u>Relacionadas</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Enrique Portaluppi (a)	80.093	1.974.470
Nexomas (b)	74.993	74.993
Negocios Plus Negociplus S.A. (c)	30.219	28.997
Gencotop (c)	5.934	5.281
Gemanta (d)	-	93
<b>Total...</b>	<b>191.239</b>	<b>2.083.834</b>

---

# CORPORACION NACIONAL DE ENERGIA CNE CIA. LTDA.

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

---

(a) **Año 2013:** 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.

**Año 2014:** Se devengó de las cuentas por cobrar al accionista el valor del Terreno adquirido en el año 2014.

(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) GEMANTA se encuentra cancelada en el Registro Mercantil desde el 10-09-2012.

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

<b><u>Estimación de Cuentas Incobrables</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Saldo Inicial	(31.057)	(4.108)
(+) Estimación de Cuentas Incobrables (a)	-	(26.949)
(-) Baja de Cuentas Incobrables	-	-
<b><u>Saldo Actual</u></b>	<b><u>(31.057)</u></b>	<b><u>(31.057)</u></b>

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

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

<b><u>Diciembre 31,</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Anticipos a Proveedores	25.311	20.177
<b><u>Total...</u></b>	<b><u>25.311</u></b>	<b><u>20.177</u></b>

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

<b><u>Diciembre 31,</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Credito Tributario por IVA	8.445	3.104
<b><u>Total...</u></b>	<b><u>8.445</u></b>	<b><u>3.104</u></b>

# 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,	2014	2013
	Terreno	2.015.517	-
	Equipos de Computación y Software	33.183	33.376
	Muebles y Enseres de Oficina	5.770	15.838
	Equipos de Oficina	5.669	7.452
	Vehículos	22.528	74.759
		<b>2.082.667</b>	<b>131.426</b>
	(-) Depreciación Acumulada	(64.734)	(106.320)
	<b>Total...</b>	<b>2.017.933</b>	<b>25.106</b>

(1) El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo al 31-dic-2014/2013 se detalla a continuación:

<b><u>Variaciones al Costo:</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Saldo al inicio del año	131.426	134.043
(+) Adquisiciones (a)	2.015.517	135
(-) Bajas por Ventas	(64.275)	(2.752)
<b>Neto...</b>	<b>2.082.667</b>	<b>131.426</b>

(a) Incluye la adquisición de dos terrenos: El primero corresponde al lote "Las Cañitas" (Cantón Montecristi) con una superficie total de 78.350 m<sup>2</sup>, adjudicado por la Corporación Financiera Nacional (Juicio No. 1027-2010) por US\$44 mil, (más gastos de inscripción); el segundo corresponde al predio rústico denominado "Potrero San Pablo", (Parroquia General Villamil del Cantón Playas) con una área de 180,77 has. (registrado en US\$1'967 mil).

<b><u>Depreciación Acumulada (-):</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Saldo al inicio del año	(106.320)	(95.329)
(+) Gasto del año 2014, 2013	(7.056)	(13.743)
(-) Bajas por Ventas	48.642	2.752
<b>Neto...</b>	<b>(64.734)</b>	<b>(106.320)</b>

# CORPORACION NACIONAL DE ENERGIA CNE CIA. LTDA.

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

- I. **Inversiones en Asociadas (1)** CNE mantiene inversiones en acciones en las siguientes compañías:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Generadora Cotopaxi GENCOTOP S.A.	6.972	1.980
Negocios Plus Negociplus S.A.	6.319	-
<b>Total...</b>	<b>13.290</b>	<b>1.980</b>

(1) Corresponde al valor Patrimonial Proporcional de las inversiones.

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

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Proveedores	2.309	14
Socios (1)	98.753	98.753
Provisiones por Pagar (2)	203.212	203.212
Otras cuentas por pagar	13.539	449
<b>Total...</b>	<b>317.814</b>	<b>302.428</b>

(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:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Con la Administración Tributaria (1)	102	3.621
Con el Instituto de Seguridad Social	-	3.368
Impuesto a la Renta por Pagar	19.803	106.250
Participación Trabajadores por pagar	-	57.839
<b>Total...</b>	<b>19.905</b>	<b>171.077</b>

---

# CORPORACION NACIONAL DE ENERGIA CNE CIA. LTDA.

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

---

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

<u>Concepto</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ret.en la Fte del Impto.al Valor Agregado (IVA)	102	506
Retención en la Fuente del Impto.a la Renta	-	3.115
<b>Suman...</b>	<b>102</b>	<b>3.621</b>

## L. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2014, los socios son los siguientes:

<u>Socios</u>	<u>Valor por Participacion</u>	<u>No. De Participaciones</u>	<u>Valor Total</u>
Cervantes Rincones Neiva	\$ 1,00	359.836	\$ 359.836
Portaluppi Castro Enrique	\$ 1,00	179.926	\$ 179.926
Portaluppi Castro María Pia	\$ 1,00	299.866	\$ 299.866
Portaluppi Cervantes Marcela	\$ 1,00	179.919	\$ 179.918
Portaluppi Cervantes María Gabriela	\$ 1,00	179.918	\$ 179.918
<b>Total...</b>			<b>\$ 1.199.464</b>

## 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

## 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.

---

# CORPORACION NACIONAL DE ENERGIA CNE CIA. LTDA.

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

---

**O. Ingresos Netos** El detalle de las ventas es el siguiente:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Administración Central Termoelectrica	-	415.000
Bonificaciones (1)	-	773.424
<b>Subtotal</b>	-	<b>1.188.424</b>
(-) Descuentos en Ventas	-	-
<b>Total...</b>	-	<b>1.188.424</b>

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

**P. Costos de Ventas** Se compone de lo siguiente:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Sueldos y Otros Beneficios (1)	-	238.674
Otros Costos (2)	-	227.704
<b>Total...</b>	-	<b>466.378</b>

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

(2) Incluye pagos por Honorarios Profesionales.

**Q. Gastos Administrativos** Se compone de lo siguiente:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Gastos Generales	89.658	344.184
<b>Total...</b>	<b>89.658</b>	<b>344.184</b>

# CORPORACION NACIONAL DE ENERGIA CNE CIA. LTDA.

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

R. Otros Ingresos Se compone de lo siguiente:

Diciembre 31,	2014	2013
Rendimientos Financieros (1)	-	34.660
Otros Ingresos	25.325	18
<b>Total...</b>	<b>25.325</b>	<b>34.678</b>

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

S. Otros Egresos Se compone de lo siguiente:

Diciembre 31,	2014	2013
Deterioro de Cartera	-	26.949
<b>Total...</b>	<b>-</b>	<b>26.949</b>

T. Partes Relacionadas Los saldos, de transacciones con partes relacionadas, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se detallan a continuación:

Diciembre 31,	2014	2013
<b>Ctas. y Docs. por Cobrar Corriente:</b>		
Generadora Rocafuerte S.A. Generoca	-	153.631
Negocios Plus Negociplus S.A.	47.542	46.320
Serviambiente S.A.	-	5.394
Nexomas	74.993	74.993
Enrique Portaluppi	80.093	1.974.470
Gencotop	5.934	5.281
Gemanta	-	93
	<b>208.562</b>	<b>2.260.182</b>
<b>Ctas. y Docs. por Pagar:</b>		
Socios	98.753	98.753
	<b>98.753</b>	<b>98.753</b>

U. Eventos Subsecuentes A la fecha de elaboración de este informe (3-julio-2015), no se han producido eventos que pudieren afectar significativamente los Estados Financieros de la Empresa al cierre del 2014.