



RAZÓN SOCIAL	CNEL CORPORACION NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.
DIRECCIÓN	NAHIM ISAIAS BARQUET Y MIGUEL H ALCIVAR MZ 410 SL.6, 7, 13 Y 14
EXPEDIENTE	133262
RUC	0992598468001
AÑO	2011
FORMULARIO	SC.NIIF.133262.2011.1
NÚMERO DE INGRESO	77555

FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA) 15/02/2012

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN				FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN			
		SALDOS NEC. US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$	SALDOS NEC. US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$
			DEBE US\$	HABER US\$			DEBE US\$	HABER US\$	
ACTIVO	1	1.128.037.502,57	906.383,24	21.592.252,39	1.107.351.633,42	1.274.719.656,39			1.254.033.787,24
ACTIVO CORRIENTE	101	653.670.094,71	33.300,32	15.982.734,61	637.720.660,42	758.587.154,43			742.637.720,14
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10101	87.267.023,15	33.300,32		87.300.323,47	100.722.626,54			100.755.926,86
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	431.910.011,85		7.856.945,47	424.053.066,18	517.306.219,34			509.449.273,87
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201								
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203								
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	20.173.130,83		1.228.830,07	18.944.300,76	21.606.757,41			20.377.927,34
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206	286.293.204,52		4.052.796,04	282.240.408,48	287.181.608,30			283.128.812,28
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207	155.174.878,72		1.783.820,45	153.391.058,27	246.991.359,86			245.207.539,41
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	6.532.644,57		571.654,88	5.960.989,69	2.538.221,00			1.966.566,12
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209	-36.263.846,99		219.844,03	-36.483.691,02	-41.011.727,23			-41.231.571,26
INVENTARIOS	10103	74.313.895,22		2.376.836,64	71.937.058,58	57.374.796,26			54.997.959,62
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010302								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303	70.117.671,07		2.198.875,72	67.918.795,35	55.749.835,14			53.550.959,42
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN	1010304								
INVENTARIOS DE									

PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑIA	1010305								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306								
MERCADERIAS EN TRANSITO	1010307	3.171.953,99		7.820,89	3.164.133,10	1.859.439,23			1.851.618,34
OBRAS EN CONSTRUCCION	1010308								
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309								
OTROS INVENTARIOS	1010310	1.257.028,98		64.224,87	1.192.804,31	480.827,98			416.603,28
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FISICO	1010312	-232.758,82		105.915,38	-338.674,18	-715.306,07			-821.221,43
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	16.698.679,07		242.034,61	16.456.644,46	27.447.055,18			27.205.020,55
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401								
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402								
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403	16.698.679,07		242.034,61	16.456.644,46	27.444.380,00			27.202.345,39
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404					2.675,18			2.675,18
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	8.276.811,75		868.753,29	7.408.058,46	12.870.358,40			12.001.603,11
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501			478.437,39	-478.437,39	9.178.862,24			8.700.424,85
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	8.276.811,75		390.315,90	7.886.495,85	3.691.494,16			3.301.178,26
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503								
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106								
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107	35.203.673,87		4.638.164,80	30.565.509,27	42.866.100,73			38.227.936,13
ACTIVO NO CORRIENTE	10108	474.367.407,88	873.082,92	5.609.517,78	489.630.973,00	516.132.501,96			511.396.067,10
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO	10201	424.553.560,80		3.880.172,01	420.673.388,79	474.882.817,33			471.002.645,32
TERRENOS	1020101								
EDIFICIOS	1020102								
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	30.755.885,41		419.980,37	30.335.905,04	51.798.092,09			51.378.111,72
INSTALACIONES	1020104								
MUEBLES Y ENSERES	1020105								
MAQUINARIA Y									

EQUIPO	1020106								
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107								
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108								
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109								
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	916.221.066,71			916.221.066,71	963.939.738,89			963.939.738,89
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-522.423.391,32		3.460.191,64	-525.883.582,96	-540.855.013,65			-544.315.205,29
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403								
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202								
TERRENOS	1020201								
EDIFICIOS	1020202								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204								
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203								
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301								
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302								
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303								
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306								
ACTIVO INTANGIBLE	10204	94.887,38		164.389,34	-69.501,96	63.745,75			-100.643,58
PLUSVALIAS	1020401								
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE									

LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402	124.903,01		153.008,39	-28.105,38	160.720,15		7.711,76
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020403							
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404	-30.015,63		11.380,95	-41.396,58	-96.974,40		-108.355,36
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405							
OTROS INTANGIBLES	1020406							
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205							
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501							
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206	38.060.408,11	544.695,69	336.521,36	38.268.582,44	17.046.455,37		17.254.629,70
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601							
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602							
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020803	38.060.408,11	544.695,69		38.605.103,80	17.046.455,37		17.591.151,06
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020804			336.521,36	-336.521,36			-336.521,36
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	11.658.551,67	328.387,23	1.228.435,07	10.758.503,73	24.139.483,51		23.239.435,67
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701							
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702							
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703							
OTRAS INVERSIONES	1020704	249.209,16	328.387,23		577.596,39	11.343,29		339.730,52
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705							
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706	11.409.342,41		1.228.435,07	10.180.907,34	24.128.140,22		22.899.705,15
PASIVO CORRIENTE	202	517.047.378,85	15.668.916,53	5.925.246,19	507.303.708,51	572.385.507,13		562.641.836,79
PASIVO CORRIENTE	20201	329.000.810,58	14.752.070,00		314.248.740,58	390.388.562,41		375.636.492,41
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	20101							
CAMBIO EN RESULTADO	20102							
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102							
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	263.997.081,46	8.850.291,65		255.146.789,81	300.776.595,90		291.926.304,25
LOCALES	2010301	263.997.081,46	8.850.291,65		255.146.789,81	300.776.595,90		291.926.304,25
DEL EXTERIOR	2010302							

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104							
LOCALES	2010401							
DEL EXTERIOR	2010402							
PROVISIONES	20105							
LOCALES	2010501							
DEL EXTERIOR	2010502							
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106	32.790.746,03	4.415.666,10		28.375.079,93	56.237.918,97		51.822.252,87
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	7.587.975,68	1.973,77		7.586.001,91	7.423.637,15		7.421.663,38
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701		1.973,77		-1.973,77	1.818.828,10		1.816.854,33
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702					1.704.057,92		1.704.057,92
CON EL IESS	2010703	7.587.975,68			7.587.975,68	3.900.751,13		3.900.751,13
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704							
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705							
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706							
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108							
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109	24.625.007,41	1.484.138,48		23.140.868,93	25.950.410,39		24.466.271,91
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110							
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111							
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112							
PENSIONES POR PAGAR A EMPLEADOS	2011201							
OTROS BENEFICIOS A EMPLEADOS	2011202							
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113							
PASIVO NO CORRIENTE	202	188.046.568,27	916.846,53	5.925.248,19	193.054.967,93	181.996.944,72		187.005.344,38
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201							
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	71.348.912,36	364.348,73		70.984.563,62	56.629.455,35		56.265.106,62
LOCALES	2020201	71.348.912,35	364.348,73		70.984.563,62	56.629.455,35		56.265.106,62
DEL EXTERIOR	2020202							
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203							
LOCALES	2020301							
DEL EXTERIOR	2020302							

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20204							
LOCALES	2020401							
DEL EXTERIOR	2020402							
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205	64.567.808,12	71.232,01		64.496.376,11	71.204.006,81		71.132.774,80
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206	6.624.119,53			6.624.119,53	5.424.119,12		5.424.119,12
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	38.991.705,93		5.925.246,19	44.916.952,12	42.601.122,07		48.526.368,26
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701	38.991.705,93		5.925.246,19	44.916.952,12	42.601.122,07		48.526.368,26
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702							
OTRAS PROVISIONES	20208							
PASIVO DIFERIDO	20209							
INGRESOS DIFERIDOS	2020901							
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902							
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210	6.514.222,34	481.265,79		6.032.956,55	6.138.241,37		5.656.975,58
PATRIMONIO NETO	3	610.990.123,72	12.323.225,08	1.381.026,27	600.047.924,91	702.334.149,26		691.391.950,45
CAPITAL	301	108.280.567,20			108.280.567,20	108.280.567,20		108.280.567,20
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	108.280.567,20			108.280.567,20	108.280.567,20		108.280.567,20
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102							
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	1.162.157.873,89		39.279,84	1.162.197.153,73	1.312.498.748,80		1.312.538.028,64
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303							
RESERVAS	304	128.414,44			128.414,44	1.427.685,85		1.427.685,85
RESERVA LEGAL	30401	128.414,44			128.414,44	1.427.685,85		1.427.685,85
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402							
RESERVA DE CAPITAL	30403							
OTRAS RESERVAS	30404							
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305							
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502							
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503							
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	30504							
RESULTADOS	306	598.008.145,02	12.323.225,08	1.050.198,18	607.279.172,82	688.805.888,80		688.078.895,70

ACUMULADOS								
GANACIAS ACUMULADAS	30601							
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	-596.006.145,92		1.050.198,18	-594.955.947,74	-668.805.868,80		-867.755.670,82
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603		12.323.225,08		-12.323.225,08			-12.323.225,08
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	-63.570.585,89		291.548,25	-63.279.037,64	-51.066.983,79		-50.775.435,54
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701							
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702	-63.570.585,89		291.548,25	-63.279.037,64	-51.066.983,79		-50.775.435,54

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: TORRES SARMIENTO TITO QUIRUBA
CI/RUC: 0102107778

FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: AYALA MOLINA JORGE RAUL
CI/RUC: 0902831742001

