

133262

CNEL CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.

Informe de Comisario

**Por el año terminado al
31 de diciembre de 2010**



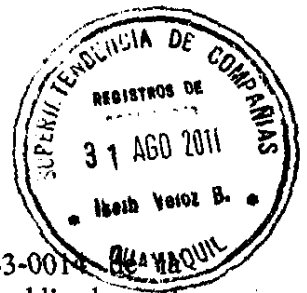
Econ. Washington Aguirre García

SC-RNAE 128; CPA 20613

INFORME DEL COMISARIO

A los señores miembros del Directorio y Accionistas de

CNEL CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S. A.

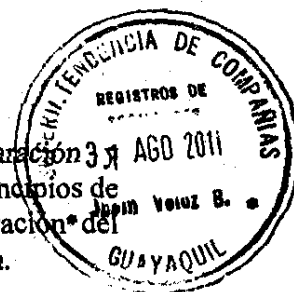


En cumplimiento a lo establecido por la Resolución No. 92-1-4-3-0011 de la Superintendencia de Compañías expedida el 18 de septiembre de 1992 y publicada en el registro oficial No. 44 del 13 de octubre de 1992, a continuación presento mi opinión referente a aquellos aspectos requeridos por la mencionada resolución.

1. En mi opinión, los administradores de **CNEL CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S. A.** han cumplido razonablemente las normas legales, estatutarias y reglamentarias vigentes, así como todas aquellas resoluciones dictadas por la Junta General de Accionistas de la Compañía.
2. En mi opinión, los procedimientos de control interno implantados por la administración de la compañía son adecuados y ayudan a dicha administración a tener un grado razonable de seguridad de los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados. En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable es posible que existan errores e irregularidades no detectadas. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación de sistemas hacia periodos futuros esta sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento en las mismas se deteriore.
3. En mi opinión, la custodia y conservación de bienes de **CNEL CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S. A.** es adecuada.
4. Estados Financieros:
 - 4.1. He revisado los estados financieros adjuntos de **CNEL CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2010 y los correspondientes estados de resultados, flujo de efectivo y de evolución del patrimonio de los accionistas, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. También revisé el estado financiero que corresponde a la liquidación presupuestaria, al 31 de diciembre de 2010, de acuerdo a la disposición cuadragésima quinta del estatuto de la empresa.

SW

4.2. La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y de la preparación del presupuesto anual y de su correspondiente liquidación presupuestaria.



4.3. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas y; la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

4.4. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en mi revisión.

4.5. Mi revisión fue efectuada de acuerdo con normas de general aceptación. Estas normas requieren que la revisión sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros y la liquidación presupuestaria no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Mi revisión, además de las atribuciones y obligaciones señaladas en el Artículo 279 de la Ley de Compañías, incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros y en la liquidación presupuestaria. Considero que mi revisión provee una base razonable para expresar una opinión.

4.6. Los estados financieros señalados en el párrafo 4.1, no han sido auditados en el presente periodo, ni en el precedente

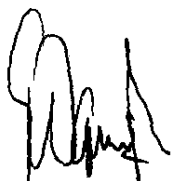
4.7. Por limitación al alcance de la revisión de los estados financieros, no me fue posible constatar la toma de inventarios en las bodegas de las 10 Regionales, cuyo valor asciende a \$ 58.072.944,77. Tampoco me fue posible verificar la valoración de la provisión de los inventarios obsoletos por \$ 715.306,07.

4.8. Los pasivos a largo plazo, que incluyen obligaciones locales y al exterior así como los correspondientes intereses, por el valor de \$ 35.534.958,80, debieron haberse liquidado en función de las disposiciones del mandato constituyente No. 15 y por ende ser reclasificados en las cuentas patrimoniales del estado de situación financiera.

4.9. En mi opinión, salvo por los ajustes o reclasificaciones que se puedan derivar de la auditoría externa y por lo señalado en los párrafos 4.7 y 4.8, los estados financieros adjuntos, están acorde a los registros contables y presentan razonablemente la posición financiera de CNEL CORPORACIÓN

NACIONAL DE ELECTRICIDAD S. A. el resultado de sus operaciones y la evolución del patrimonio al 31 de diciembre de 2010, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados y con las normas societarias y tributarias vigentes en el Ecuador.

- 4.10. En mi opinión, la liquidación presupuestaria, de operación e inversión, de **CNEL CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S. A.**, al 31 de diciembre de 2010, presenta razonablemente el resultado de sus operaciones, ingresos y gastos, de acuerdo con lo dispuesto en las normas técnicas aplicables a las empresas del sector público y de conformidad en lo dispuesto con el Art. 121 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas.
5. Para el desempeño de mis funciones de comisario **CNEL CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S. A.** he dado cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías.
6. De acuerdo con los estatutos sociales, los administradores no requieren presentar garantías de ninguna naturaleza.
7. En mi opinión, los administradores de **CNEL CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S. A.** me han presentado toda su colaboración para el normal desempeño de mis funciones de Comisario.
8. En mi opinión, la correspondencia, libro de actas de juntas generales de accionistas y libro de acciones y accionistas, así como los comprobantes y registros contables de **CNEL CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S. A.** se conservan de conformidad con las disposiciones legales emanadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



Econ. Washington Aguirre García
COMISARIO
SC-RNAE 128; CPA 20613



Guayaquil, 25 de abril de 2011

CNEL - CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.

Estado de Situación Financiera - Consolidado
Por el período terminado el 31 de Diciembre del 2010

1. Emergentes-2. Menor-2. Sano Domingo-4. Cayma-5. La Joya-6. Mungo-7. Santa Elena-8. El Oro-9. Bolívar-10. Barumbos-11. Matriz

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVOS CORRIENTES	
Disponible	Nota 3	Documentos por pagar Locales	598.186,97
Caja General		Documentos por pagar - Exterior	
Bancos		Servicios Relacionados con el personal	4.621.865,68
Transferencias de Fondos		Prov. Para Jubilación patronal	46.804,25
Fondos Rotativos		Obligaciones H58 patronales y Reemisiones	3.900.731,13
Caja Clíen		Obligaciones con el RSI	
Inventarios temporales en caja		Impuestos por liquidar - Retenciones en la Fuente	1.704.057,93
Fideicomiso		Impuestos por liquidar - Retenciones IVA	1.780.939,22
Fideicomiso en proceso de liquidación		Impuestos por liquidar - IVA por Pagar	32.882,58
Fideicomiso de Recaudación y Pagos Pacífico		Impuesto a la Renta - Retención Patronal CNEL	5.003,30
Fideicomiso de Recaudación y Pagos Pacífico		Valores a incobrarse por pagar	12.475.936,00
Fideicomiso de Recaudación y Pagos Pichincha		Proveedores	22.864.114,06
Fideicomiso de Recaudación y Pagos del Comito		Proveedores de combustibles, generación y serv. Relac.	154.153,20
Fideicomiso de Recaudación y Pagos Quayaquil		Cuentas por pagar por compra de energía	249.607.376,49
Fideicomiso Fondo Común		Deposito en garantía commodities	11.018.432,73
Inversiones a corto plazo		Cuentas por pagar - Fondo Común	(8.000)
Bonos del Estado		Intereses vencidos por obligaciones a L/P	37.313,71
Total Disponible		Cuentas vencidas por obligaciones a L/P	4.190.681,30
Eligible	Nota 4	Impuestos y contribuciones	1.011.892,34
Documentos por cobrar		Intereses y dividendos por pagar	430.575,20
Cuentas por cobrar reconocidas		Otras cuentas por pagar	52.201.307,83
Cuentas por cobrar Agentes del MEXE		Otros pasivos corrientes	9.246.477,38
Cuentas por cobrar grandes consumidores		Deudas por financiamiento	970.555,99
Cuentas por cobrar Otros servicios		10 % Paro de Fondo de Solidaridad	409.432,30
Cuentas por cobrar Simposios		Cuentas por pagar Regionales (Fondo Común)	
Entidades Oficiales		Cuentas por pagar Regionales	3.190.950,38
Anticipos Contratos		Cuentas Por Pagar Proyectos por liquidar PERUM	2.575.460,61
Cuentas por Cobrar Otros Servicios sector eléctrico		Cuentas Por Pagar Proyectos por liquidar M-9	1.124.313,38
Cuentas por Cobrar MEXE - Crisis Eléctrica		Cuentas Por Pagar Proyectos por liquidar M-15	1.562.076,14
Cuentas por Cobrar Regionales		Cuentas por Pagar MEXE - Crisis Eléctrica	1.625.596,07
CNC MATRIZ		Total Pasivos corrientes	398.435.566,66
Otras Cuentas por Cobrar		Pasivos a Largo Plazo	
Cuentas por Cobrar Fondo común		Obligaciones por préstamos al exterior	606.254,59
Total Eligible Breve		Obligaciones por pagar locales	11.018.660,94
(Meses) Provisiones para cuentas incobrables		Otros obligaciones a largo plazo	12.306.812,81
Total Eligible Neto		Obligaciones por pagar capitalización Control	
Inventarios	Nota 5	Proveedores a largo plazo locales	5.424.119,12
Bodegas		Contrato de refinanciamiento	10.689.970,40
Bodegas de Agencias		Depositos en garantía a largo plazo	15.828.645,27
Bodegas de Materiales en mal estado		Intereses por pagar largo plazo locales	3.179.520,78
Combustibles para generación		Intereses por pagar largo plazo extranjero	799.590,46
Combustibles para transporte		Total Pasivo a Largo Plazo	61.963.574,47
Lubricantes		Pasivo Diferido - Otros pasivos no corrientes	
Compras locales en tránsito		Otros Créditos Diferidos	6.138.241,37
Materiales en transformación industrial		Anticipos para construcciones	1.045.795,27
Materiales y prov. inventarios obsoletos y en mal estado		Otros pasivos no corrientes	2.286.842,86
Total Inventarios		Provisión Jubilación patronal	42.354.317,82
Otros activos corrientes	Nota 6	Valores de incobrables por recuperar	66.830.387,69
Anticipos a proveedores		Deudas Laborales	
Fideicomiso		Nota de crédito de facturación	42.980,99
Crédito Tributario del IVA		Total Pasivo Diferido	119.806.566,08
Impuestos por liquidar - Retenciones en la Fuente		TOTAL PASIVO	572.363.507,13
Impuestos por liquidar - IVA Proveedores		PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	
Impuestos por liquidar - Créditos Tributarios		Acciones ordinarias	108.280.567,20
Otros activos corrientes		Aportaciones para futura capitalización	1.312.498.748,80
Otros Diferidos		Reserva Legal	1.437.683,83
Provisiones por Liquidar		Reserva de capital	112.346.414,54
Total Cuentas activas corrientes		Otros reservas por donación	9.526.154,23
Total Activo Corriente		Resúmenes de ejecución optimizadora	(790.678.437,79)
Activo Fijo Productivo	Nota 7	Resultado Ejercicio Corriente Utilidad (Pérdida) año 2010 CNEL	(51.066.987,79)
Bienes e instalaciones de servicio		Total Patrimonio de Accionistas	782.334.149,26
Obras en construc. de bienes e instalación		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.274.719.656,39
Obras en construc. de bienes PERUM		CUENTAS CONTINGENTES	112.320.885,61
Obras e instalaciones para uso futuro		CUENTAS DE ORDEN	125.030.604,34
Total Activo Fijo Productivo BRUTO			
(Menos) Depreciación acumulada			
TOTAL ACTIVO Fijo PRODUCTIVO NETO			
ACTIVO FUO EN PROCESO DE RETIRO:			
Bienes e instalaciones en proceso de baja o retiro			
Activo Fijo fuera de uso			
TOTAL ACTIVO FUO EN PROCESO DE RETIRO			
(Menos) Deprec. Acumulada			
TOTAL ACTIVO FUO EN PROCESO DE RETIRO NETO			
Deudores a largo plazo	Nota 8		
Otras Inversiones			
Cuentas por cobrar a largo plazo			
Convenios y Acuerdos a Largo Plazo			
Total Deudores e Inversiones a Largo Plazo			
Activo Diferido - Otros Activos No Corrientes	Nota 9		
Otros por compra de commodities			
Botello y diseño de obras			
Pagos anticipados			
Cuentas por liquidar Proveedores			
Módulos			
Otros activos no corrientes			
Otros activos diferidos			
Cuentas Varías			
Instalaciones Generales- Obras en construcción			
Intangibles			
Otros deudores diferidos			
Total Activo Diferido - Otros Activos No Corrientes			
Amortización Acumulada Intangibles			
Total Activo Diferido - Otros Activos No Corrientes			
TOTAL DEL ACTIVO			
CUENTAS CONTINGENTES			
CUENTAS DE ORDEN			



CNEL - CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.**Estado de Resultados - Consolidado****Por el periodo del 1 de enero al 31 de Diciembre del 2010**1. Esmeraldas - 2. Manabí - 3. Santo Domingo - 4. Guayas - 5. Los Ríos - 6. Milagro - 7. Santa Elena - 8. El Oro -
9. Bolívar - 10. Sucumbios - 11. Matriz

RUBROS	TOTAL
INGRESOS	US\$
Venta Sector Privado	322.251.615,19
Venta Sector Publico	35.930.464,91
Venta Energia Generada	3.134.644,66
Venta grandes consumidores	154.565,20
Venta Energia Propia - Autoconsumo	969.301,83
Venta Otros Servicios	14.106.192,62
Otros Ingresos	3.577.250,86
Contribuciones Regionales	6.810.617,35
TOTAL INGRESOS	386.934.652,62
COSTOS Y GASTOS DE OPERACION:	
Compra de Energia, Transmision y Peajes	310.338.920,90
Generacion Propia	6.464.269,71
Costos de Operación	126.627.655,35
Depreciacion	30.993.509,39
Amortizacion	1.158.518,26
Provision de Cuentas Incobrables	3.805.697,44
Provision para invent. Obsol. y en mal estado	17.819,58
TOTAL COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN	479.406.390,63
MARGEN DE OPERACIÓN	(92.471.738,01)
Gastos Financieros	2.103.839,81
MARGEN DE OPERACIÓN / INGRESOS Y GASTOS	(94.575.577,82)
INGRESOS Y GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN:	
Ingresos Ajenos a la Operación	20.182.649,42
Otros Ingresos	21.145.857,90
Ingresos Extraordinarios	5.319.843,44
Ingresos Extraordinarios Años Anteriores	24.165.893,59
Total Ingresos Ajenos a la Operación	70.814.244,35
Egresos Ajenos a la Operación:	
Egresos Ajenos a la Operación	14.877.826,31
Otros Egresos	12.427.824,01
Total Egresos Ajenos a la Operación	27.305.650,32
Flujo Neto Ajeno a la Operación	43.508.594,03
Resultado antes 15% PTU	(51.066.983,79)
15% Participación de trabajadores en utilidades	-
Resultado despues del 15% PTU	(51.066.983,79)
25% Impuesto sobre la renta	-
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	(51.066.983,79)

Nota 14

CNEL-CORPORACION NACIONAL DE ELECTRICIDAD
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

SALDO INICIAL 1 DE ENERO DE 2010	87.267.023,15
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Pérdida del ejercicio 2010	(51.066.983,79)
+ Depreciación y ajustes netos	18.431.622,33
+ Amortización Acumulada Intangibles	66.958,77
+ PROVISIÓN CUENTAS POR COBRAR	5.223.193,41
FLUJO REAL DEL EJERCICIO	(27.345.209,28)
CAMBIO ACTIVIDADES OPERACIONALES	
Aumento de Documentos por Cobrar	(1.354.042,00)
Aumento en Cuentas por Cobrar Consumidores	(323.286,03)
Aumento Otras Cuentas por Cobrar	(88.466.759,90)
Disminución de Inventarios	16.463.785,79
Aumento de otros activos Corrientes	(23.004.347,60)
Aumento en Documentos por cobrar	(1.083.806,80)
Aumento de otros activos NO Corrientes	(11.661.577,08)
Aumento en Otras cuentas por pagar	28.950.015,48
Aumento Provisión Jubilación	3.609.416,14
Aumento Obligaciones con el S.R.I.	3.522.886,02
Disminución Obligaciones con el IESS	(3.687.224,55)
Aumento Valores de Terceros por pagar	2.520.987,91
Aumento Cuentas por pagar compra energía	29.080.561,78
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	
Aumento de Cuentas por Pagar a Proveedores	2.378.820,62
Disminución de Deudas por financiamiento	(139.358,32)
Aumento de Obligaciones Relac.con el Personal	562.175,13
Disminución de Otros Pasivos Corrientes	(717.305,44)
Disminución de Pasivo No Corriente	(15.919.457,41)
Disminución de Anticipo para Construcciones	(804.453,19)
Aumento Valores de Terceros por recaudar	7.064.870,91
FONDOS PROVISTO EN ACTIVIDADE OPERACIONALES	(53.008.098,54)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aumento Aportaciones para futura capitalización	145.608.979,54
Aumento Aporte de Capital por decreto	3.578.260,79
Disminución Otras cuentas patrimoniales, Acuerdos Decretos	(4.351.492,12)
Aumento Reserva Legal	1.299.271,41
Disminución Reserva Facultativa	(95.371,37)
Disminución Reservas de capital	(2.220.327,34)
Aumento Otras reservas por donación	1.629.045,18
Disminución Superávit revaluación de Inversiones	(95.372,00)
Aumento Resultados de ejercicios anteriores	(26.810.472,68)
Aumento Resultado Ejercicio Anterior Utilidad (Pérdida) año 2009 CNEL	9.398.295,62
Aumento Otras reservas	8.965.065,60
Aumento PLAN PED - PLAN RED - MANDATO 9	5.505.126,70
FONDOS PROVISTOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	142.411.009,33
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Aumento en Instalaciones y servicio	(68.760.878,86)
Disminución en otras inversiones	20.158.780,74
FONDOS PROVISTOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(48.602.098,12)
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	100.722.626,54

CNEL CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

RUBROS	SALDO INICIAL	MOVIMIENTOS	SALDO FINAL
Capital	108.567.283,20	-286.716,00	108.280.567,20
Aporte futura capitalización	939.410.985,04	373.087.763,76	1.312.498.748,80
Aporte de capital por decreto	73.082.447,94	-73.082.447,94	0,00
Reserva legal	1.427.685,38	0,47	1.427.685,85
Reserva de capital	93.343.881,34	19.002.533,20	112.346.414,54
Reserva facultativa	95.372,00	-95.371,37	0,00
Otras reservas	10.419.735,42	-10.419.735,42	0,00
Otras reserva por donación	7.897.109,07	1.629.045,18	9.526.154,25
Superávit revaluación de inversiones	95.372,00	-95.372,00	0,00
Resultado de ejercicios anteriores	-709.695.674,64	-80.982.762,95	-790.678.437,59
Resultado del ejercicio corriente	-63.570.585,89	12.503.602,10	-51.066.983,79
Otras cuentas patrimoniales	149.664.440,91	-149.664.440,91	0,00
Reservas por reavaluo	538.787,75	-538.787,75	0,00
Plan PED - Plan RED - Mandato 9		0,00	0,00
TOTAL PATRIMONIO	611.276.839,52	91.057.310,37	702.334.149,26

W

CNEL - CORPORACION NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.

LIQUIDACIÓN PRESUPUESTARIA

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2010

DETALLE	PRESUPUESTO CONVINCADO	EJECUCIÓN 2010	% EJECUCIÓN	MATERIA	R1	R2	R3	R4	R5	R6	R7	R8	R9	R10
					ESMERALDA	MANABÍ	SANJO DOMINGO	GUAYAS LOS RIOS	LOS RIOS	MILAGROS	SANTA ELENA	EL CERO	BOLIVAR	SUCUMBIOS
OPERACIÓN														
INGRESOS														
INGRESOS DE OPERACIÓN	454.950.692,90	380.121.036,23			29.317.774,66	68.754.734,27	31.896.479,19	89.761.734,15	23.965.848,49	36.080.318,00	78.343.246,30	50.959.439,46	6.528.276,32	13.584.272,42
Impuesto de Contribución	3.774.254,16	3.774.254,16			3.774.254,16									
INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN	14.171.759,32	42.902.840,84			1.072.064,24	5.719.921,12	2.130.256,68	4.282.438,92	8.469.425,39	242.158,29	1.880.469,41	4.597.810,01	1.804.086,54	1.184.737,10
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	9.086.696,81	5.725.000,59			4.486.054,62				615.247,15					833.748,83
SUPERAVIT INGRESOS DE OPERACIÓN	460.585.480,19	430.523.211,81	93,42%		1.477.894,24	35.897.895,78	51.438.245,57	76.177.933,88	38.446.406,48	24.187.808,78	57.969.688,21	32.843.466,49	52.763.526,08	17.977.736,41
CONVENIOS INSTITUCIONALES - ENTRE EL MIER, SPPC Y CNEL S.A. PROYECTO DE SUSTITUC. FOCOS INCANDESCENTES POR AHORRADORES														
	3.378.472,80	3.378.472,80	100,00%		3.378.472,80									
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN Y CONVENIOS INSTITUCIONALES	465.363.974,99	433.366.694,61	93,40%		4.450.537,84	35.897.895,78	51.438.245,57	76.177.933,88	38.446.406,48	24.187.808,78	57.969.688,21	32.843.466,49	52.763.526,08	17.977.736,41
EGRESOS														
GASTOS DE OPERACIÓN														
MANTENIMIENTO DE OBRA	79.690.981,59	80.522.322,62	101,04%		2.027.210,12	4.209.554,94	17.829.421,08	5.610.091,67	18.469.177,31	4.330.377,35	6.576.756,03	3.509.118,36	10.374.104,35	3.822.203,48
MATERIALES	15.593.753,18	12.176.740,24	78,02%		66.336,67	270.344,84	1.062.294,80	613.609,95	946.662,09	179.480,62	631.208,58	1.082.580,54	495.752,87	134.881,54
Otros Gastos de Gestión propia	546.907,48	546.907,48	100,00%			210.649,41	(1.925.851,79)	355.117,43	(529.845,26)	644.354,40	4.686.262,84	554.130,80	(960.481,34)	206.149,40
SERVICIOS	46.878.044,74	33.059.567,89	70,52%		343.853,87	1.020.075,12	4.766.979,97	3.187.139,32	6.070.738,81	1.390.066,33	2.967.022,09	2.956.721,73	5.014.378,78	320.378,25
Contribuciones a Muestra	3.774.254,16	3.774.254,16	100%			299.004,34	806.938,05	316.119,61	888.187,76	208.011,77	346.324,14	279.710,41	467.280,00	45.882,13
INSTALACIONES GENERALES	267.300,00	100.081,67	37,45%		100.091,67									116.662,84
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	146.792.116,19	138.378.865,26	94,27%		2.797.486,73	6.486.528,65	22.536.777,11	18.368.126,86	25.766.890,49	8.264.296,98	12.766.190,78	16.383.373,28	18.361.144,82	2.838.477,89
Gastos Agentes a la Operación	5.614.626,90	3.581.803,34	63,79%		250.897,22	1.329.460,12	3.329.460,12	1.572.480,00	101.816,86					63.950,95
Gastos Contratadores	655.684,26	76.814,00	11,71%				53.826,53			2.103,27	850,15			21.534,10
SUBTOTAL DE GASTOS	153.822.449,29	142.738.469,28	92,73%		2.757.486,73	6.486.528,65	22.843.596,86	18.436.396,10	25.766.890,49	7.438.188,81	12.834.357,78	16.383.373,28	18.361.144,82	2.860.012,99
Cargos de Fomento	329.182.561,90	310.338.920,90	94,28%		25.511.297,44	70.368.899,79	21.473.786,05	74.291.121,87	17.295.773,65	31.702.467,03	22.364.623,60	34.326.784,41	3.577.869,06	7.372.901,10
TOTAL DE CUPIA DE ENERGIA	483.005.011,19	453.077.390,18	93,80%		2.783.004,17	31.526.828,44	44.317.382,91	92.730.518,15	43.064.664,14	64.512.825,72	32.746.981,38	49.671.187,71	6.464.787,48	15.274.803,29
SUBTOTAL COSTOS Y GASTOS	483.005.011,19	453.077.390,18	93,80%		2.783.004,17	31.526.828,44	44.317.382,91	92.730.518,15	43.064.664,14	64.512.825,72	32.746.981,38	49.671.187,71	6.464.787,48	15.274.803,29
CONVENIOS INSTITUCIONALES - ENTRE EL MIER, SPPC Y CNEL S.A. PROYECTO DE SUSTITUC. FOCOS INCANDESCENTES POR AHORRADORES No. 2														
	3.378.472,80	2.755.775,21	81,57%		2.755.775,21									
TOTAL EGRESOS DE OPERACIÓN Y CONVENIOS INSTITUCIONALES	486.383.874,99	455.833.165,39	93,73%		5.480.763,95	31.538.603,69	44.317.382,91	92.730.518,15	43.064.664,14	64.512.825,72	32.746.981,38	49.671.187,71	6.464.787,48	15.274.803,29
SUPERAVIT (DEFICIT) DE OPERACIÓN		(17.519.893,18)			(1.042.724,91)	3.316.265,49	(11.781.551,88)	2.277.331,97	(3.380.645,98)	(6.955.665,48)	(6.543.137,41)	1.094.668,45	2.302.418,28	1.246.717,74
INVERSION														
INGRESOS														
INGRESOS PARA INVERSIONES	232.254.516,85	386.487.839,53	166,43%		3.574.885,48	18.974.864,13	17.294.231,82	3.158.116,80	15.498.318,76	9.318.165,71	5.698.368,11	4.094.856,38	6.576.362,39	6.221.865,80
Comando Especifico de Cooperación Interinstitucional y Transferencia de Fondos entre el MIER Y CNEL S.A. - Subsidio de luminarias	10.044.120,48	7.030.884,00	70,00%		7.030.884,00									
TOTAL INGRESOS DE INVERSION	242.298.637,33	393.518.723,53	162,43%		10.605.769,48	18.974.864,13	17.294.231,82	3.158.116,80	15.498.318,76	9.318.165,71	5.698.368,11	4.094.856,38	6.576.362,39	6.221.865,80
EGRESOS														
INVERSION														
Obra	6.215.743,97	5.681.878,72	91,42%		621.682,00								177.327,74	2.805.269,88
Gastos de Subsidio	74.634.453,70	15.523.500,75	20,79%		1.385.524,00	345.089,36	654.801,67	741.183,23	2.362.798,08	444.754,20	4.172.389,78	1.444.363,81	331.669,32	2.650.497,00
Gastos de Distribución	102.957.528,29	46.593.365,96	45,26%		187.140,80	10.761.584,78	2.860.434,01	4.660.931,75	5.022.951,98	5.132.012,54	3.246.469,95	2.248.030,80	9.515.095,81	2.007.924,79
Instalaciones de Servicio a Comunidades	31.411.513,41	11.377.882,25	36,23%		838.270,71	926.493,13	712.401,04	2.550.976,68	2.387.189,12	732.849,55	1.605.771,66	947.148,21	18.329,16	1.763.485,00
Instalaciones Generales	17.051.480,23	3.084.923,88	18,12%		432.301,29	735.867,54		560.003,60	428.193,89	196.962,82	492.318,41	62.815,50	185.149,03	
Comando Especifico de Cooperación Interinstitucional y Transferencia de Fondos entre el MIER Y CNEL S.A. - Subsidio de luminarias	10.044.120,48		0,00%											
TOTAL EGRESOS DE INVERSION	242.298.637,33	78.186.437,68	32,27%		187.140,80	13.096.649,49	8.692.434,49	8.946.374,76	8.215.961,89	8.882.815,74	4.414.173,71	6.044.882,34	6.084.985,57	2.436.421,27
SUPERAVIT DE INVERSION		315.432.285,85			10.418.628,68	5.878.214,64	13.601.897,39	(2.898.257,96)	7.282.356,87	(464.756,87)	1.284.194,40	(4.044.225,46)	481.386,82	3.785.443,53
SUPERAVIT (DEFICIT) TOTAL														
		22.388.777,14			9.576.982,97	9.398.649,57	1.882.354,26	377.423,17	9.212.061,97	(1.171.769,71)	(5.266.349,01)	(2.949.369,11)	3.084.279,19	(5.164.364,18)

CNEL – CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

NOTA 1

DETERMINACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

El mandato Constituyente No.15, expedido por la Asamblea Constituyente, en julio de 2008, estableció que varias empresas eléctricas de distribución debían fusionarse en una sola empresa eléctrica.

Producto de ello, en diciembre 15 del 2008, vía Escritura Pública se produce la fusión de las empresas abajo descritas, y en Enero 16 del 2009, se inscribe en el Registro Mercantil con el número 751, dando inicio a su vida jurídica de la **Corporación Nacional de Electricidad – CNEL S.A.-**, con sede en la ciudad de Guayaquil, y constituido por las siguientes distribuidoras regionales; 1.- Esmeraldas, 2. Manabí, 3. Santo Domingo, 4. Guayas Los Ríos, 5. Los Ríos, 6. Milagro, 7. Santa Elena, 8. El Oro, 9. Bolívar, 10. Sucumbíos. Siendo su capital social inicial US \$108.280.567.20.

La actividad económica principal, conforme lo expresa la Escritura Pública y registrada textualmente como tal en el Registro Único de Contribuyentes es; “Actividades de Generación, Captación, Transmisión y Distribución de Energía.”

El objetivo principal de la creación de CNEL estaba enfocado en mejorar la administración de las anteriores empresas eléctricas, a través de buscar eficiencia en la gestión técnica, económica y administrativa.

NOTA 2

POLITICAS CONTABLES

1. Los Estados Financieros fueron preparados con fiel apego a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, en el Ecuador, que incorpora las Normas Internacionales de Contabilidad.

Se tiene previsto a partir del 2012, considerando el nuevo orden contable que rige universalmente, la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

2. Los Estados Financieros, se determinaron luego de un proceso de consolidación, que implica la eliminación de las Cuentas por Cobrar y Cuentas por Pagar, e Inversiones entre Regionales. Cabe resaltar que lograr la consolidación implica pasar por un proceso de familiarización y homologación de las 10 regionales, que aun cuando han actuado, bajo el marco de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y utilizar el mismo Plan de Cuentas Contables, (SISTEMA UNICO DE CONTABILIDAD DEL SECTOR ELECTRICO) es necesario emprender una concientización para lograr una cultura corporativa de consenso dentro del contexto contable, que asegure el funcionamiento del sistema contable corporativo, dentro de políticas homologadas.
3. Práctica contable respecto a rubros del Estado de Situación.

CNEL – CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

NOTA 3

DISPONIBLE

\$ 100.722.626,54

En esta clasificación, se encuentran los rubros de cuentas de mayor liquidez de la corporación.

Caja – Banco	\$ 6.763.244,52
Fideicomisos	\$ 39.559.189,54
Inversiones	\$ 54.400.192,49
Inversiones temporales en caja	\$ 6.136.391,28
Inversiones a corto plazo	\$ 46.134.801,21
Bonos del estado	\$ 2.129.000,00
Total Disponible	\$ 100.722.626,54

Caja – Banco

El disponible comprende las cuentas que registran los recursos de liquidez inmediata, total o parcial, con que cuenta la Institución

CAJA - BANCO

REGIONAL	Caja Chica	Caja General	Bancos	Transfer. de Fondos	Fondos Rotativo	TOTAL
Esmeraldas	3.476,32		634.562,36			638.038,68
Manabí		427.003,65	701.840,48			1.128.844,13
Santo Domingo			87.247,38	712,94	7.950,00	95.910,32
Guayas - Los Ríos	4.401,82	569.452,83	2.215.154,76		13.081,42	2.802.090,83
Los Ríos	1.472,00		1.391,95			2.863,95
Milagro		4.704,97	492.232,81		12.772,35	509.710,13
Santa Elena	14.800,00	94.996,29	42.632,18			152.428,47
El Oro		101.432,09	98.870,58			200.302,67
Bolívar			104.733,21		35.174,40	139.907,61
Sucumbios	2.200,00	14.263,70	216.342,44		1.123,81	233.929,95
Matriz			859.217,78			859.217,78
TOTAL	26.350,14	1.211.853,53	5.454.225,93	712,94	70.101,98	6.763.244,52

Fideicomisos

Todas las cuentas corrientes de las regionales, a excepción de algunas, incluyendo la matriz, se encuentra bajo el fideicomiso manejado por Fiduciaria del Pacífico, dentro de una estrategia de agrupar los fondos de las regionales a fin mejorar la liquidez general y garantizar vía un fondo común el pago de las obligaciones de todas en función de prioridades o prelación preestablecidas.

1. Fideicomiso de Recaudación y Pagos – Para cancelar obligaciones especialmente a las generadoras.
 2. Fideicomisos de Recursos y Pagos – Para atender el VAD (Gastos Operativos de las regionales) e Inversiones, (Proyectos Eléctricos)
- Fideicomiso Gerencia General – Para atender pagos especiales, (Programas Focos Ahorradores)

CNEL - CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

FIDEICOMISOS

REGIONAL	Proceso de Liquidac.	PACIFICO		PICHINCH	FOMENT	GUAYAQ	FONDO COMUN	TOTAL
		Recaudación y Pagos	Recursos y Pagos					
Esmeraldas		369.980,46	379.495,25					749.475,71
Manabí		860.148,68	1.396.577,60					2.256.726,28
Santo Domingo		2.607.046,31	804.824,29					3.411.870,60
Guayas - Los Ríos		7.810.920,49	702.910,06			139.680,91		8.653.511,46
Los Ríos		659.952,26	804.013,88					1.463.966,14
Milagro	2.722,72	1.808.184,52	361.395,70					2.172.302,94
Santa Elena	2.210,19	1.988.279,84	4.368.758,07					6.359.248,10
El Oro		2.981.606,12	267.772,33					3.249.378,45
Bolívar			1.262.245,28	15.356,63	9.300,29			1.286.902,20
Sucumbios		437.454,26	703.672,56					1.141.126,82
Matriz			8.801.759,69				12.921,15	8.814.680,84
TOTAL	4.932,91	19.523.572,94	19.853.424,71	15.356,63	9.300,29	139.680,91	12.921,15	39.559.189,54

Inversiones

Registra valores de los mandatos, con fines de que generen una rentabilidad mientras se utilizan para los fines específicos.

INVERSIONES TEMPORALES

REGIONAL	Inversiones temporales en Caja	Inversiones a corto plazo	Bonos del Estado	TOTAL
Esmeraldas	501.478,73			501.478,73
Manabí	2.725.069,67		246.000,00	2.971.069,67
Santo Domingo	2.012.238,21			2.012.238,21
Guayas - Los Ríos	54.108,38			54.108,38
Los Ríos	229.512,91			229.512,91
Milagro	525.802,91			525.802,91
Santa Elena	37.320,51			37.320,51
El Oro	124,96			124,96
Bolívar	50.735,00			50.735,00
Sucumbios				0,00
Matriz		46.134.801,21	1.883.000,00	48.017.801,21
TOTAL	6.136.391,28	46.134.801,21	2.129.000,00	54.400.192,49

NOTA 4

EXIGIBLE

\$ 517.306.219,34

Esta cuenta registra, esencialmente las Cuentas por Cobrar por venta de energía, siendo sus más representativas el sector privado (80%) y público (20%). Dentro de esta clasificación se consideró la provisión para cuentas incobrables, calculadas bajo el apego a las normas contables tributarias vigentes.

CNEL - CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

NOTA 5

INVENTARIOS

\$ 57.374.796,26

Esta cuenta abarca todas las bodegas, de las regionales valuadas al costo de adquisición, y su razonabilidad esta soportada con la práctica consistente de Inventarios Físicos. Se está generalizando la aplicación de una política de disponer la creación de una provisión para posibles pérdidas por obsolescencias, basada en estudios realizados por peritos.

INVENTARIOS	US \$
Bodegas	50.151.458,13
Bodegas de Agencias	4.784.884,22
Bodegas de Materiales en mal estado	813.492,79
Combustible para Generación	436.808,18
Lubricantes	44.019,78
Compras locales en tránsito	1.859.439,23
Total Inventario Bruto	58.072.944,77
Menos: Prov. para inventarios obsoletos y en mal estado	-715.306,07
Total Inventarios	57.374.796,26

NOTA 6

OTROS ACTIVOS CORRIENTE

\$ 83.183.512,29

Esta cuenta registra, los créditos tributarios que la empresa mantiene con el Servicio de Rentas Internas, como crédito tributario de IVA, retenciones en la fuente del impuesto a l renta y también los que son gastos diferidos.

NOTA 7

ACTIVO FIJO

\$ 474.882.817,33

Esta clasificación comprende todas las propiedades, plantas y equipos, en uso y fuera de uso (Terrenos, Edificios, Instalaciones, Muebles, Equipos de Computo etc.) valuadas al costo de adquisición y depreciadas con el Método de Línea Recta, y con vida útil estimada apegada a las normas tributarias vigentes.

CNEL – CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

ACTIVOS FIJOS	US \$
Activos Fijos Productivos	
Bienes e instalaciones de Servicios	928.524.036,83
Obras en construcc. de bienes e instalación	40.153.264,84
Obras en construcc. de bienes FERUM	11.644.827,25
Bienes e instalaciones para uso futuro	1.378.466,12
Total Activos Fijos Productivos Bruto	981.700.595,04
(Menos) Deprec. acumuladas de bienes	-507.832.202,80
Total Activos Fijos Productivos Neto	473.868.392,24
Activos Fijo en Procesos de Retiro	
Bienes e instalaciones en proceso de baja o ret	28.457.275,65
Activos Fijos fuera de uso	5.579.960,29
Total Activos Fijos en Proceso de Retiro	34.037.235,94
(Menos) Deprec. acumuladas de bienes	-33.022.810,85
Total Activos Fijos en Proceso de Retiro Neto	1.014.425,09
Total Activo Fijo	474.882.817,33

Depreciación

En cuanto a los porcentajes que se utilizan para la determinación de la depreciación anual de los activos, estos están determinados en el estudio del VAD, entregado anualmente por el ente regulador el CONELEC, que se detalla a continuación:

	Vida útil	Depreciación anual
CENTRAL HIDROELÉCTRICA		
Edificios y Estructuras	20	5%
Obras hidroeléctricas	20	5%
Instalaciones Electromecánicas	20	5%
CENTRALES DE COMBUSTIÓN INTERNA		
Edificios y Estructuras	25	4%
Instalaciones Electromecánicas	14	7,14%
Depósitos de Combustible	14	7,14%
Otros Equipos de la Central	14	7,14%
SUBESTACIONES DE DISTRIBUCIÓN		
Edificios y Estructuras	35	2,86%
Equipos de Subestaciones	30	3,33%
Postes Torres y Accesorios	30	3,33%
Conductores y Accesorios Aéreos de Transmisión	30	3,33%
LÍNEAS Y SUBESTACIONES DE DISTRIBUCIÓN		
Postes Torres y Accesorios	30	3,33%
Conductores y Accesorios Aéreos	25	4%
Sistema de Alumbrado Público y Señal.	15	6,67%
Transformadores de Distribución y Accesorios	25	4%
INSTALACIONES SERVICIO ABONADOS		
Acometidas Servicio Abonados	15	6,67%
Medidores	15	6,67%

CNEL – CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

INSTALACIONES GENERALES		
Edificios y Estructuras	33	3%
Mobiliario y Equipo de Oficina	10	10%
Equipo de Transporte	5	20%
Herramienta y Equipo de Taller	10	10%
Equipo de Laboratorio	10	10%
Equipo de Computación	10	10%
Equipo de Comunicación	5	20%
Equipo de Bodega	10	10%
ENERGIAS RENOVABLES		
INSTALACIONES FOTOVOLTAICAS	15	6,67%

	AÑOS	%
Líneas de Transmisión	45,00	2,22%
Subestaciones	30,00	3,33%

NOTA 8

DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO

\$ 15.551.044,04

Esta cuenta comprende, en su mayor porcentaje a las cuentas por cobrar usuarios en plazos mayores a 360 días, incluye inversiones de las regionales en otras regionales.

CNEL – CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

NOTA 9

ACTIVO DIFERIDO – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

\$ 25.698.640,59

ACTIVOS DIFERIDOS	US \$
Obras por cuenta de consumidores	604.816,31
Estudio y diseños de obras	242.206,70
Pagos anticipados	4.772,50
Cuentas por liquidar	1.501.982,12
Nómina	11.900,63
Otros activos no corrientes	19.204.746,50
Otros activos diferidos	3.456.463,07
Instalaciones Generales - Obras en construcción	167.090,00
Intangibles	160.720,15
Otros débitos diferidos	440.917,01
Total Activos Diferidos	25.795.614,99
Amortización Acumulada Intangibles	-96.974,40
Total Activos Diferido	25.698.640,59

NOTA 10

PASIVOS CORRIENTES

\$ 390.435.366,66

Esta cuenta comprende partidas exigibles hasta un plazo de un año, destacándose las cuentas por pagar a proveedores de energía, rubro que se cancelan como otras prelações, periódicamente a través del fideicomiso constituido con Fiduciaria del Pacífico.

PASIVOS CORRIENTES	US \$
Documentos por pagar Locales	598.186,97
Servicios Relacionados con el Personal	4.621.866,68
Prov. Para jubilación patronal	46.804,25
Obligaciones Patronales IESS y Retenciones	3.900.751,13
Impuestos por liquidar - retenciones en la Fuente	1.704.057,92
Impuestos por liquidar - Retenciones de IVA	1.780.939,22
Impuestos por liquidar IVA por pagar	32.883,58
Impuesto a la Renta - retención personal CNEL	5.005,30
Valores a terceros por pagar	12.475.936,00
Proveedores	22.864.114,06
Proveedores de combustible, generación y serv. relac	154.155,20
Cuentas por pagar por compra de energía	249.607.376,48
Depósito en garantía consumidores	11.018.452,73
Intereses vencidos por obligaciones a L/P	37.315,71
Cuotas vencidas por obligaciones a L/P	4.190.681,30
Impuestos y contribuciones	1.011.892,34

CNEL – CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Intereses y dividendos por pagar	430.575,20
Otras cuentas por pagar	53.261.307,85
Otros pasivos corrientes	9.246.477,38
Deudas por financiamiento	970.555,99
10% Ferum de Fondo de Solidaridad	409.432,39
Cuentas por pagar Regionales	5.190.950,58
Cuentas por pagar proyectos por liquidar Ferum	2.575.460,61
Cuentas por pagar proyectos por liquidar mandato 9	1.114.513,58
Cuentas por pagar proyectos por liquidar mandato 15	1.562.076,14
Cuentas por pagar MEER - Crisis Eléctrica	1.623.598,07
Total Pasivo corrientes	390.435.366,66

Cuentas por pagar por compra de energía

GENERADORAS	CUENTAS POR PAGAR POR COMPRA DE ENERGÍA
ECOLUZ	95.633,85
Elecaustro	5.495.402,44
Electroguayas Contrato	46.604.044,97
Electroquil MEM	3.502.840,23
EMAAP Q	3.430.216,03
ENERMAX S. A.	93.360,45
E.E. Reg. Centro Norte (Ambato)	1.515.326,45
E.E. Bolívar	141.523,64
E.E. Cotopaxi	591.774,70
E.E. EL ORO	159.494,63
EMELNORTE	1.091.224,93
E.E. Quito	11.706.479,58
E.E. Reg. Sur (Loja)	1.680.056,23
E.E. Riobamba S. A.	1.998.240,39
Generoca // Generadora Rocafuerte S.A.	2.057.520,25
HIDROABANICO	382.251,77
Hidroagoyan Contrato	16.502.985,58
Hidronación S. A.	11.227.390,74
Hidropastaza EP.	23.899.216,86
Hidropaute Contrato	36.866.395,84
Sibimbe - Hidalgo e Hidalgo	194.863,62
Termoesmeraldas Contrato	13.150.567,40
Termoguayas Generation S. A.	3.562.640,34
Termopichincha Contrato	9.985.569,69
SAN CARLOS	332.674,09
ECOELECTRIC S. A.	346.419,48
ECUDOS	707.871,90
Machala Power Cia. Ltda.	13.164.744,83
Electrica de Guayaquil (Ex - Categ)	10.050.128,91
Lafarge cementos S. A. - Ocasional (Ex: Cemento Selva Alegre S. A.)	4.899,96
Victoria II (Intervisa Trade)	3.937.264,24
Transelectric	19.369.836,07
CENACE	5.758.516,38
TOTAL	249.607.376,48

CNEL – CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

NOTA 11

PASIVOS A LARGO PLAZO

\$ 62.053.574,47

Esta cuenta comprende, las obligaciones exigibles a más de un año plazo.

Pasivos a Largo Plazo	US \$
Obligaciones por préstamos al exterior	606.254,59
Obligaciones por pagar locales	11.018.660,94
Otras obligaciones a largo plazo	12.506.812,91
Proveedores a largo plazo locales	5.424.119,12
Convenio de refinanciamiento - MEER	10.689.970,40
Deposito en garantía a largo plazo	15.828.645,27
Intereses por pagar largo plazo locales	5.179.520,78
Intereses por pagar largo plazo exterior	799.590,46
Total Pasivo a Largo Plazo	62.053.574,47

Convenios de refinanciamiento

El CONELEC para la ejecución de obras de Electrificación Rural Urbano Marginal asigna recursos, como ente regulador al final de cada periodo realiza la supervisión y aprobación de obras, de la liquidación se desprende que varias regionales no completaron las obras, al valor no utilizado de acuerdo a las normativas se tenía que reintegrar, la falta de liquidez y recursos financieros no dio lugar a que dichos valores sean reembolsado, por lo que de acuerdo a reuniones entre el CONELEC y la administración de las regionales, se llegó a firmas actas de refinanciamiento y recuperar dichos valores.

Esmeraldas	1.114,06
Guayas-Los Ríos	5.029.732,36
Los Ríos	2.297.931,72
Sucumbíos	3.361.192,26
Total	10.689.970,40

NOTA 12

PASIVO DIFERIDO Y OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

\$ 119.896.566,00

Esta clasificación comprende, las obligaciones cuya identificación no obedece a especificaciones definidas anteriormente, destacan las partidas "Valores a pagar a terceros" con US \$66.830.387,69, (Ferum, Tasa de Bomberos, Tasa Municipal, Tasa Recolección de Basura)

CNEL – CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Pasivo Diferido - Otros pasivo no corrientes	US \$
Otro Créditos Diferidos	6.138.241,37
Anticipo para construcciones	2.043.795,27
Otros pasivos no corrientes	2.286.842,86
Provisión para jubilación patronal	42.554.317,82
Valores a terceros por recaudar	66.830.387,69
Notas de crédito de facturación	42.980,99
Total Pasivo Diferido	119.896.566,00

Valores de terceros por recaudar

Valores de terceros por Recaudar, corresponden al registro de los valores por recaudar en función de la facturación de energía al usuario final como son las tasas de alumbrado público, Tasa de Bomberos, Seguro Contra Incendio, FERUM.

Valores de terceros por recaudar	
Esmeraldas	3.646.184,22
Manabí	26.557.724,49
Guayas-Los Ríos	13.793.445,57
Los Ríos	7.478.715,24
Milagro	3.593.079,94
Santa Elena	7.760.927,45
El Oro	2.523.018,50
BOLIVAR	699.275,08
Sucumbios	778.017,20
TOTAL	66.830.387,69

NOTA 13

PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

\$ 702.334.149,26

Capital Social US \$ 108.280.567,20, (suscrito y pagado) constituido por 541.402.836 acciones ordinarias comunes de valor unitario US \$ 0,20.

CNEL – CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	US\$
Acciones ordinarias	108.280.567,20
Aportaciones para futura capitalización	1.312.498.748,80
Reserva legal	1.427.685,85
Reserva de Capital	112.346.414,54
Otras reservas por donación	9.526.154,25
Resultados de ejercicios anteriores	-790.678.437,59
Resultado Ejercicio Corriente Utilidad (Pérdida) año 2010 CNEL	-51.066.983,79
Total Patrimonio de Accionistas	702.334.149,26

El Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, es el mayor accionista, con el 74,246% de participación, seguido de la Empresa Pública Estratégica Corporación Eléctrica del Ecuador – CELEC – EP, con 25,217%, entre ambas empresas, suman una participación del capital total de 95,463%.

	ACCIONISTAS	US\$	%	# ACCIONES
1	MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENERGIA RENOVABLE	80.394.220,40	74.24624	401.971.102,00
2	EMP. PUB. ESTRAT.- CORP. ELECT. DEL ECUADOR – CELEC -EP	27.304.750,40	25.21667	136.523.752,00
3	H. Consejo Provincial de El Oro	403.243,60	0.37241	2.016.218,00
4	I. Municipalidad de Jipijapa	83.821,60	0.07741	419.108,00
5	H. Consejo Provincia de Chimborazo	56.355,60	0.05205	281.778,00
6	I. Municipio de Portoviejo	21.788,00	0.02012	108.940,00
7	Centro Rehabilitación de Manabí (SENAGUA)	10.220,00	0.00944	51.100,00
8	I. Municipio de Santa Rosa	2.260,40	0.00209	11.302,00
9	I. Municipio de Piñas	1.084,40	0.00100	5.422,00
10	I. Municipio de Pucará	720,00	0.00066	3.600,00
11	I. Municipio de Zaruma	554,80	0.00051	2.774,00
12	I. Municipio de Pasaje	458,00	0.00042	2.290,00
13	I. Municipio de Montecristi	362,80	0.00034	1.814,00
14	I. Municipio de Arenillas	287,20	0.00027	1.436,00
15	I. Municipio de Marcabellí	200,00	0.00018	1.000,00
16	H. Consejo Provincia de Pichincha	40,00	0.00004	200,00
17	I. Municipio de Gonzalo Pizarro	40,00	0.00004	200,00
18	I. Municipio de Lago Agrio	40,00	0.00004	200,00
19	I. Municipio de Putumayo	40,00	0.00004	200,00
20	I. Municipio de Santo Domingo	40,00	0.00004	200,00
21	I. Municipio de Shushufindi	40,00	0.00004	200,00
	TOTAL	108.280.567,20	1.00000	541.402.836,00

CNEL – CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Los Aportes para futuras capitalizaciones

Importante rubro del patrimonio, asciende a US \$ 1.312.498.748,80, y corresponde a los valores entregados, en años anteriores a través del Fondo de Solidaridad, para el financiamiento de las obras eléctricas ubicadas en las 10 regionales que comprende CNEL.

ACCIONISTAS	Valor aporte futura capitalización
MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENERGIA RENOVABLE	1.308.292.770,59
EMP. PUB. ESTRAT.- CORP. ELECT. DEL ECUADOR – CELEC -EP	2.931.233,74
H. Consejo Provincial de El Oro	0,18
I. Municipalidad de Jipijapa	11.826,63
I. Municipio de Portoviejo	115.889,80
I. Municipio de Montecristi	8.064,00
H. Consejo Provincia de Pichincha	628.278,05
I. Municipio de Gonzalo Pizarro	1.142,53
I. Municipio de Lago Agrio	9.834,05
I. Municipio de Putumayo	84.957,00
I. Municipio de Santo Domingo	412.498,05
I. Municipio de Shushufindi	2.254,18
TOTAL	1.312.498.748,80

NOTA 14

ESTADO DE RESULTADOS

Abajo se muestra otro enfoque relacionado con la determinación de la pérdida del 2010, que determina un margen negativo, en la relación Ingresos – Egresos, aún en el caso que se muestra abajo. (Ingresos venta de energía vs Costo de la energía)

En la relación lógica contable, Ingresos de operación vs Egresos de operación (3/1), el margen negativo es de 21.41% como se puede observar en el Estado de Resultados.

INGRESOS VENTAS ENERGÍA	1	436.061.830,37	0,86
OTROS INGRESOS		70.814.244,35	0,14
TOTAL INGRESOS	2	506.876.074,73	1,00
COSTOS DE ENERGÍA	3	528.533.568,38	1,04
OTROS EGRESOS		27.305.650,32	0,06
GASTOS FINANCIEROS		2.103.839,81	0,004
TOTAL EGRESOS	4	557.943.058,51	1,10
PÉRDIDA CONTABLE	(2-4)	(51.066.983,78)	(0,10)

CNEL – CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

La pérdida contable del ejercicio 2010, asciende a US \$ 51.066.983,79. Financieramente expresada sin considerar las partidas que no significan salidas de dinero como las Depreciaciones, Amortizaciones, Provisiones, la pérdida real asciende a US \$ 15.091.439,12.

Si relacionamos con la pérdida contable del periodo 2009 que fue de US \$ 63.570.585,89, la del 2010, disminuyó en US \$ 12.503.602,10

NOTA 15

ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Juicios en trámites \$ 112.520.885,61

NOTA 16

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS Y ACREEDORES

Garantías \$ 123.972.645,37
Provisiones \$ 1.058.165,17
Total \$ 125.030.810,54

NOTA 17

LIQUIDACION PRESUPUESTARIA CONSOLIDADA DE OPERACIÓN E INVERSIÓN DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE 2010

US\$ Millones

DESCRIPCIÓN	PRESUPUESTO CODIFICADO	EJECUTADO		% EJECUCIÓN
		ACUMULAD	SALDO POR EJECUTAR	
OPERACIÓN				
TOTAL INGRESOS	485,36	433,91	51,45	89,40%
COSTOS Y GASTOS	485,36	446,85	38,51	92,07%
COSTOS	329,16	310,34	18,82	94,28%
GASTOS	156,10	136,51	19,59	87,45%
SUPERVIT (DEFICIT) DE OPERACIÓN		-12,94		
INVERSIÓN				
TOTAL INGRESOS	242,29	113,52	128,77	46,85%
TOTAL GASTOS	242,29	78,18	164,11	32,27%
SUPERVIT (DEFICIT) DE INVERSIÓN		35,34		
SUPERAVIT TOTAL		22,40		

CNEL – CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

NOTA 18

EVENTOS SUBSECUENTES

Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

CNEL S.A. hasta el 30 de marzo del presente año, tenía que presentar el cronograma de la aplicación de las NIIF, el cual debe ser aprobado por el directorio de accionistas a fin de entregarlo a la Superintendencia de Compañías.

La Administración de CNEL debe considerar que el año 2011, es el año de transición de la aplicación de las normas internacionales de información financiera y que deben ser aplicadas obligatoriamente desde el 2012.

CNEL CORPORACION NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.
INFORME DE COMISARIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

INFORMACION COMPLEMENTARIA

OBSERVACIONES A LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ACTIVOS

Anticipo a proveedores	\$ 27,444,380.00
Otros activos corrientes	\$ 17,255,243.73
Gastos diferidos	\$ 6,076,087.74
Cuentas por liquidar	\$ 1,501,982.12
Otros activos no corrientes	\$ 19,204,746.50
Otros activos diferidos	\$ 3,456,463.07

Las notas a los estados financieros no explican el detalle de estas cuentas.

PASIVOS A LARGO PLAZO

REGIONAL	Obligaciones por préstamos al exterior (Ex Inecel)	Obligaciones por pagar locales (Ex - Inecel)	Otras obligaciones a largo plazo (Ex Inecel)	Intereses por pagar largo plazo locales	Intereses por pagar largo plazo externas	TOTAL
MANABI	606.259,59	8.919.812,01		4.835.970,57		14.362.042,17
GUYAS LOS RIOS		859.819,97		338.463,61		1.198.283,58
LOS RIOS		737.593,03		5.086,60		742.679,63
SUCUMBIOS		501.435,93	12.506.812,91		799.590,46	13.807.839,30
TOTAL	606.259,59	11.018.660,94	12.506.812,91	5.179.520,78	799.590,46	30.110.844,68

Las Obligaciones por préstamos al exterior, obligaciones por pagar a locales, a largo plazo, Intereses, corresponden al préstamo de la FASE B1 y FASE B2 créditos del Ex Inecel, se encuentra pendiente la suscripción de una acta de conciliación de la deuda con el Ministerio de Finanzas, contando con ese documento las empresas procederá a aplicar la disposición del Artículo No 5 del Mandato Constituyente No. 15. Una vez que se cumplan las formalidades legales, estas cuentas deberían ser reclasificadas en el Patrimonio (Resultados de años anteriores).

PASIVO DIFERIDO

Provisión para Jubilación Patronal \$ 42.554.317,82

No existe un informe actualizado del cálculo actuarial para reserva de jubilación patronal.

CARTERA VENCIDA

CNEL logró reducir su cartera vencida a 280.1 millones de dólares durante la gestión del año 2010, gracias a las acciones y acuerdos realizados con el Ministerio de Finanzas, con lo que se consiguió el reconocimiento de la deuda pública que se mantenía hasta julio de 2008 con un valor que asciende a 62.5 millones de dólares.

TOTAL CARTERA VENCIDA

SECTOR	TOTAL
Público	55.947.193,61
Privado	224.212.706,81
Total	280.159.900,42

PÉRDIDAS DE ENERGÍA

En el año 2010 se logró reducir las pérdidas de energía a un 24.67% sobre el total de energía disponible en el sistema. Esta cifra refleja un decremento del 1.46% con respecto al porcentaje alcanzado en el año 2009.

REDUCCION DE PERDIDAS DE ENERGIA POR REGIONALES 2009 - 2010

REGIONAL	2009	2010	Meta SIGOB	Diferencia
Bolivar	16,70%	16,66%	14,00%	6,80%
El Oro	20,18%	19,05%	15,50%	5,87%
Esmeraldas	26,14%	27,47%	20,00%	6,04%
Guayas - Los Rios	25,56%	22,82%	20,00%	7,15%
Los Rios	27,95%	30,46%	20,00%	0,80%
Manabi	37,24%	34,78%	29,00%	7,34%
Milagro	23,40%	24,80%	20,00%	4,37%
Santa Elena	17,96%	15,88%	15,00%	9,88%
Santo Domingo	12,57%	11,25%	12,00%	10,18%
Sucumbios	27,11%	22,78%	22,00%	11,50%
CNEL	26,09%	24,63%	20,79%	-3,84%

AUDITORIA INTERNA

El auditor interno general y los auditores internos regionales, deberán presentar a la gerencia general, al inicio de cada año, un plan de auditoría que contenga revisiones y exámenes especiales de las cuentas del estado de situación financiera, de los procedimientos de control interno y de las operaciones técnicas de la corporación. Deberán tener un papel relevante en la valuación y revaluación en los activos fijos de la corporación, con el propósito de revelar contablemente el valor de ellos, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

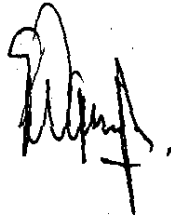
Al final del periodo, los auditores regionales y generales, presentarán a la gerencia general un informe de sus actividades y darán una opinión de la razonabilidad de los estados financieros de las regionales y los estados financieros consolidados.

AUDITORIA EXTERNA

De acuerdo con las normas legales societarias vigentes, CNEL S. A. tenía la obligación de contratar la auditoría externa de sus estados financieros para la revisión de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2010. La Superintendencia de Compañías requerirá la presentación del informe de los auditores independientes externos.

CONVERSION EMPRESA PÚBLICA

A la fecha de este informe, ya se ha cumplido el régimen transitorio señalado en la disposición segunda 2.2.1 de la Ley Orgánica de Empresas Públicas. CNEL S.A., se encuentra en un régimen de excepción para dar cumplimiento el proceso de compra de acciones que permita que la empresa tenga un solo accionista. Según el numeral 2.2.1.4, de la disposición segunda, de la ley antes referida, la empresa seguirá operando como compañía anónima regulada por la Ley de Compañías, exclusivamente para los asuntos de orden societario.

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name or set of initials, located below the text of the second section.