



**Proyecto Hidroeléctrico  
Coca Codo Sinclair 1.500 MW**



**MEMORIA GERENCIAL**

**AÑO 2009**

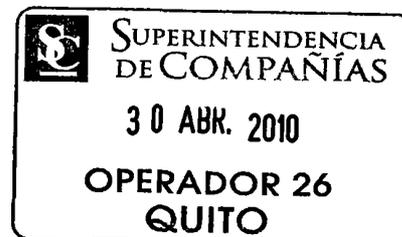
## MEMORIA GERENCIAL AÑO 2009

### CONTENIDO

1. **CARACTERÍSTICAS DE LAS OBRAS**
2. **SESIONES Y REUNIONES DE DIRECTORIO**
3. **ACTIVIDADES DEL PERIODO**
  - 3.1 **Actividades de la Gerencia General**
  - 3.2 **Actividades de la Asesoría de Comunicación**
  - 3.3 **Actividades de la Gerencia Técnica**
  - 3.4 **Actividades de la Subgerencia Ambiental**
  - 3.5 **Actividades de la Subgerencia Jurídica**
  - 3.6 **Actividades de la Subgerencia Administrativa**
  - 3.7 **Actividades de la Subgerencia Financiera**
4. **ANÁLISIS FINANCIERO DE LAS ACTIVIDADES DEL AÑO 2009**
  - 4.1 **Análisis de los Estados Financieros**
5. **CONCLUSIONES**

#### ANEXOS:

- Anexo 3.1.- Programa de Actividades Previas y Construcción Proyecto**
- Anexo 6.1.- Balance General 2009**
- Anexo 6.2.- Flujo de Efectivo**
- Anexo 6.3.- Estado de Resultados**
- Anexo 6.4.- Ejecución Presupuestaria**



## MEMORIA GERENCIAL AÑO 2009



### 1. CARACTERISTICAS DE LAS OBRAS

El proyecto hidroeléctrico Coca-Codo Sinclair consiste en un aprovechamiento a filo de agua con captación en el sitio Salado y restitución en el Codo Sinclair que dispone de una caída bruta de unos 620 m y de un caudal captado máximo de 222 m<sup>3</sup>/s. El aprovechamiento con factor de planta 0,8 está previsto desarrollarse en una sola etapa con un caudal regulado máximo de 278,50 m<sup>3</sup>/s, una potencia nominal total de 1.500 MW y una energía media anual de 8.743,00 GWh.

Los datos característicos del Proyecto son:

- Obra de captación, constituida por dos vertederos en hormigón, rejillas, desarenadores, compuertas de limpieza y sifón de conexión al túnel.
- Obras de conducción, con un túnel de 24,8 km, diámetro de 9,10 m de excavación, totalmente revestido de hormigón.
- Embalse compensador con volumen útil de unos 0,80 hm<sup>3</sup>.
- Presa en escollera con pantalla de hormigón con altura de 53,5 m, vertedero de excesos y tomas para las tuberías de presión.
- Dos tuberías de presión, revestidas en hormigón, con diámetro interno de 5,80 m y el tramo final de 5,2 m de diámetro interno blindado en acero.
- Casa de máquinas en subterráneo de 26 x 50 x 192 m, que contiene ocho turbinas Pelton de seis chorros, de eje vertical con una potencia de 187,5 MW cada una.
- Caverna de transformadores subterránea de 16,50 x 33 x 192 m para alojar 25 transformadores monofásicos de 13,8/500 kV (1 de reserva), y la subestación en SF6.
- Túnel de restitución con sección en forma de herradura de 9,0 m de diámetro interno y unos 660 m de largo, con el piso del portal de salida a la cota 603,00 m.s.n.m.
- Patio de maniobras y Equipo de salida para el sistema de transmisión a 500 kV.

### 2. SESIONES Y REUNIONES DEL DIRECTORIO

En general las resoluciones tomadas en sesiones del Directorio de la Compañía, se dieron con el objeto de cumplir con los procedimientos precontractuales de los Concursos Privados y Públicos, las evaluaciones de ofertas para la contratación y la realización de: proceso de licitación y la posterior construcción del Proyecto Coca Codo Sinclair; la construcción de la vía al embalse compensador; la construcción de la variante del OCP; las investigaciones de campo; las adecuaciones y obras adicionales del campamento de San Rafael; los diseños de varias obras, etc.

### **3. ACTIVIDADES DEL PERÍODO**

#### **3.1 Actividades de la Gerencia General**

Durante el año 2009, los distintos órganos, áreas y personal de la compañía trabajaron en la coordinación y seguimiento del Proceso de Licitación CCS-001-2008 para la construcción del Proyecto Hidroeléctrico Coca Codo Sinclair, que tuvo como fecha de inicio el 25 de septiembre de 2008, mediante Convocatoria Pública Internacional.

Es importante efectuar un breve resumen y puntualizar los aspectos más relevantes que tuvieron lugar durante el proceso licitatorio:

- Las Compañías que adquirieron las bases para participar en la Licitación fueron SINOHYDRO CORPORATION (China); CHINA GEZHOUBA GROUP INTERNATIONAL ENGINEERING CO. LTD. (China); IMPREGILO SpA. (Italia); y, FARAB CO. Energy & Water Projects (Irán). Al respecto, vale mencionar que únicamente presentaron ofertas los oferentes SINOHYDRO – ANDES JV y SINO – ECUADOR.
- El acto público de apertura de la Oferta Técnica se desarrolló el 03 de marzo de 2009. Con posterioridad, el 25 de marzo de 2009, el Comité de Contratación resolvió, por una parte, calificar la Oferta Técnica del oferente SINOHYDRO – ANDES JV, invitándolo al acto público de apertura del Sobre 2 (Oferta Económica); y por otra, no calificar la Oferta Técnica del grupo SINO – ECUADOR, por el incumplimiento manifiesto a los requerimientos previstos en los Documentos Precontractuales.
- Efectuado el análisis de la propuesta económica presentada por SINOHYDRO – ANDES JV, el Directorio de COCASINCLAIR autorizó al Comité de Contratación la negociación de un Contrato EPC Suma Global.
- El 20 de abril de 2009, se dio inicio formal a la negociación de los términos del Contrato EPC, bajo la coordinación de profesionales ecuatorianos especializados en aspectos técnicos, legales y financieros-comerciales, designados por el Comité de Contratación del Proceso Licitatorio; y, con el apoyo de asesores legales internacionales (HOGAN & HARTSON), técnicos italianos (ELECTROCONSULT), franceses (COYNE ET BELLIER) y venezolanos (ASINCRO), teniendo como antecedente la firma de una Carta de Intención suscrita en aquella fecha.
- El 04 de septiembre de 2009, SINOHYDRO CORPORATION notificó a COCASINCLAIR que la Compañía Constructora de los Andes Cía. Ltda. COANDES, se retiraba voluntariamente del oferente SINOHYDRO - ANDES JV.
- El 02 de octubre de 2009, luego de seis meses de iniciada la etapa de negociación, finalmente se logró arribar a acuerdos definitivos con los representantes de SINOHYDRO CORPORATION.
- Con base en los informes presentados por las comisiones negociadoras, el 02 de octubre de 2009, el Comité de Contratación resolvió, en primer lugar, autorizar la suscripción del Acta de Negociación, y en segundo lugar, adjudicar el contrato a favor de SINOHYDRO CORPORATION.

- A su vez, el Directorio resolvió recomendar a la Junta General de Accionistas, que se autorice al Gerente General de la Compañía, para que suscriba el respectivo contrato.

Del mismo modo, la Junta General de Accionistas el 03 de octubre de 2009, acogió favorablemente la recomendación del Directorio y autorizó al Gerente General de COCASINCLAIR, la suscripción del Contrato, misma que fue formalizada el día lunes 05 de octubre de 2009, contando con la presencia del señor Presidente de la República, quien solemnizó el acto.

Debido a la necesidad de evacuar la energía producida por el Proyecto Hidroeléctrico, se realizaron paralelamente reuniones con funcionarios de TRANSELECTRIC para definir el mecanismo a seguir para el diseño de la L/T necesaria y la ampliación del equipo de llegada en la S/E Pífo.

Así mismo, se delegó al Gerente Técnico para aclarar a los Brokers de seguros el tema de los riesgos reales del proyecto en varias reuniones realizadas en la ciudad de Londres en la semana comprendida entre el 24 y 29 de agosto.

El mismo mes mencionado en el párrafo anterior, debido al interés de coparticipar en el desarrollo del proyecto, demostrado por CFE de México, se envió una comisión de Cocasinclair a participar en reuniones informativas sobre el proyecto.

Una vez que el interés por participar en el proyecto por parte de la CFE se oficializó, se envió otra comisión a México a tratar temas eminentemente técnicos.

### **3.2 Actividades de Comunicación**

En este tema y hasta la finalización del período, las actividades principales se concentraron en el desarrollo de la imagen corporativa de la Compañía y sobretodo en hacer conocer a la opinión pública, mediante conferencias y todo tipo de publicidad, las bondades y ventajas del desarrollo del Proyecto Hidroeléctrico Coca Codo Sinclair. Se organizó y coordinó además, la logística y actividades afines que coadyuvaron a que las reuniones de negociación culminen con éxito el 5 de octubre de 2009.

### **3.3 Actividades de la Gerencia Técnica**

Para el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2009, se realizaron las actividades que se detallan a continuación:

#### **3.3.1 Estudios**

##### **Campaña de aforos y Construcción de Estaciones Hidrométricas**

La campaña de aforos fue realizada en dos etapas, la primera que culminó a mediados de agosto, para posteriormente iniciar la segunda etapa en octubre con la realización de aforos líquidos y sólidos en la estación Quijos A.J. Bombón y Quijos A.J. Borja.

A finales de año, se inició la construcción de dos nuevas estaciones hidrométricas, debido a que la estación Coca ubicada en San Rafael que venía funcionando normalmente, fue destruida por una creciente del río y por otro lado, a que la estación Salado D.J. Cascabel fue destruida en 1987.

Actividad	Costo
Campaña de aforos Etapa I y Etapa II	\$ 20.284
Construcción estaciones	\$ 18.083

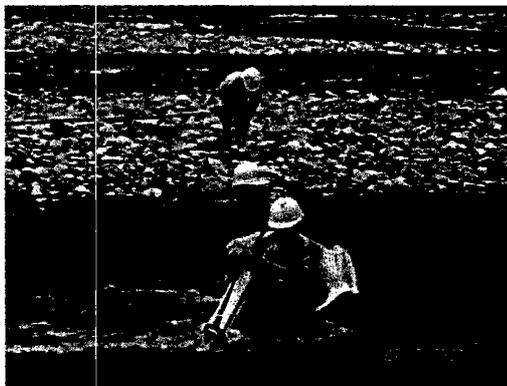


### Topografía de detalle CCS

Por problemas con su ejecución, se rescindió unilateralmente el contrato para la elaboración de los trabajos de topografía que fue contratada en noviembre del 2008 con la firma DIGITALMAP.

A partir del mes de abril de 2009, se inició con la red geodésica local y la topografía de detalle de todas las obras del proyecto, con personal y recursos propios de la compañía, las cuales terminaron a satisfacción, en el transcurso del mes de diciembre del mismo año.

Actividad	Costo
Topografía de detalle Administración Directa	\$ 391.618



### 3.3.2 Diseños

#### Vía de acceso al embalse compensador

En este período, la compañía contrató con D.S. Consultores, la ejecución de los diseños para la construcción de la vía al embalse compensador.

Actividad	Costo
Diseños Vía de Acceso al Embalse Compensador	\$ 377.808

Con la entrega del informe final, los planos y cantidades de obra, en el mes de diciembre de 2009, se completó esta actividad en un 100%.

#### Estudio de Factibilidad para 1.500 MW

En este período, la compañía contrató la ejecución de los estudios de factibilidad avanzada para 1.500 MW con la empresa italiana Electroconsult.

Actividad	Costo
Estudio de Factibilidad para 1.500 MW	\$ 148.666

Con la entrega del informe final, en el mes de julio de 2009, se completó esta actividad en un 100%.

#### Variantes de Oleoducto y Carretera

Durante todo el período analizado, la Compañía realizó actividades de toda índole, con el objeto de resolver el problema suscitado debido a que la tubería del OCP cruza por áreas en que se implantarán las obras de captación del Proyecto.

Con este antecedente, se iniciaron los análisis, conjuntamente con técnicos de OCP, para encontrar la mejor ruta alternativa de reubicación del oleoducto de crudos pesados.

De las varias alternativas analizadas se concluyó que el primer tramo (Fase 1) de la tubería, era común para todas ellas, por lo que en diciembre de 2009 se inició el proceso para la adquisición de la tubería del tramo mencionado, cuya longitud es de 2.208 m.

Considerando que la carretera en la zona de la estación de bombeo del SOTE, interfiere en la construcción de la Fase 1 de la variante del OCP, se realizaron los diseños de reubicación, los cuales fueron aprobados por MOP.

Actividad	Partida Presupuestaria Asignada	Costo
Construcción variante OCP	\$ 2'300.000	-
Construcción variante carretera zona Est. Bombeo	\$ 400.000	-

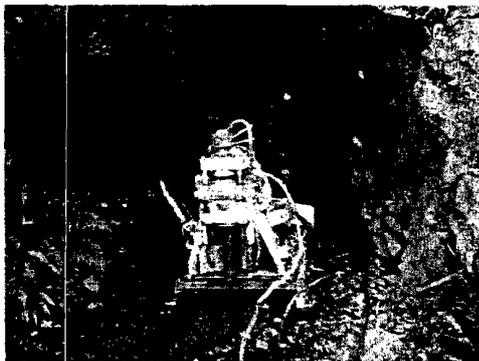
Para la construcción de la variante del OCP, se destinó una partida presupuestaria que hasta finales de año no fue utilizada; de cualquier manera, el 70% de dicha partida, esto es \$ 1'422.162, está comprometida como anticipo, a ser entregado en el transcurso de los primeros meses del año 2010.

En lo que tiene que ver con la construcción de la variante de la carretera en la zona de la estación de bombeo, la partida presupuestaria tampoco ha sido utilizada, debido a que su ejecución esta diferida para los primeros meses del año 2010.

### 3.3.3 Investigaciones de Campo

Los **sondeos mecánicos de investigación** en la zona del embalse compensador, tubería de presión y el interior de las galerías excavadas en el compensador, fueron realizadas por HIGGECO, incluidos sondeos mecánicos en la zona de préstamo de la granodiorita a pedido de CCS y terminaron en septiembre de 2009, cumpliéndose el 100% de esta actividad.

De igual manera las **galerías de investigación** en la zona de casa de máquinas llevadas adelante por VENRENTAL terminaron en agosto y fueron realizadas en una longitud de 243,70 m, cumpliendo el 100% de lo previsto.



Actividad	Costo
Sondeos Mecánicos HIGGECO	\$ 158.112
Galerías de investigación VENRENTAL	\$ 284.445

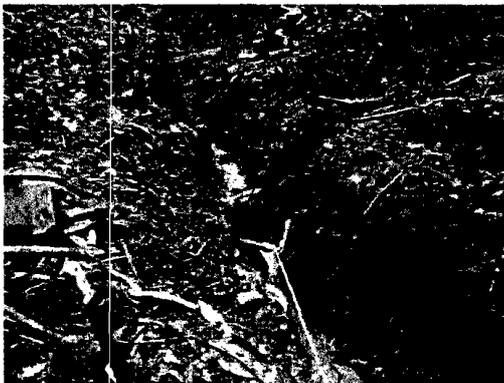
Para llevar adelante toda la logística necesaria para cumplir con las investigaciones, diseños, construcción, etc, se contrató el **transporte aéreo en helicóptero** con el Ejército Ecuatoriano. Una vez terminadas las actividades descritas, se finiquitó el contrato de servicios con esta entidad.



Actividad	Costo
Logística aérea en helicóptero	\$ 1'573.579

Se realizaron varias actividades de **investigación geológica – geotécnica**, por parte del personal de la Gerencia Técnica, entre las que se pueden mencionar: el levantamiento geológico de la zona del Codo Sinclair y el levantamiento geológico y geotécnico de la vía a casa de máquinas.

Las actividades mencionadas, una vez recibidos los resultados de laboratorio en noviembre de 2009, han sido completadas en un 100%. Estos trabajos fueron realizados por personal técnico, propio de la compañía y las actividades fueron ejecutándose de acuerdo a la necesidad, no se destinó ninguna partida presupuestaria para el efecto.

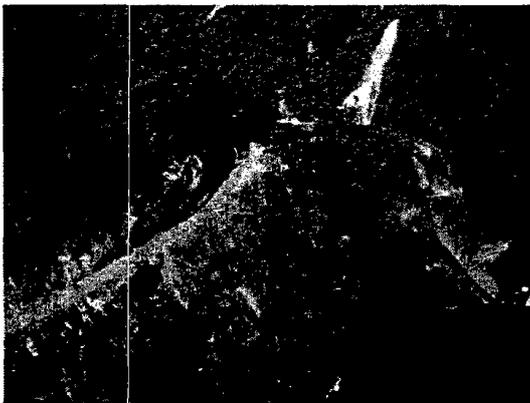
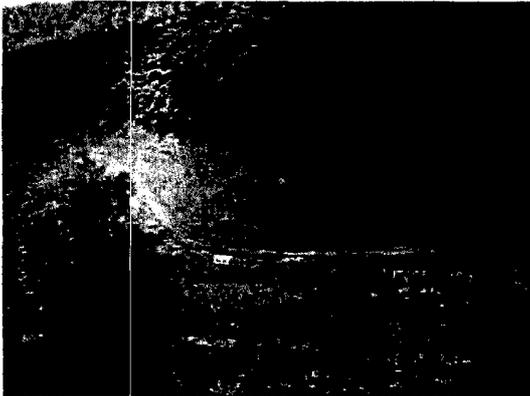


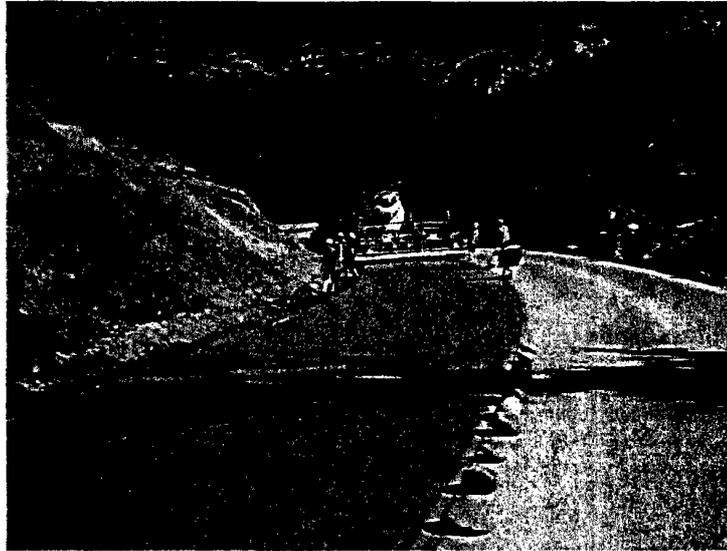
### 3.3.4 Construcción

#### Construcción de la Vía de Acceso a la Casa de Máquinas

La construcción de la vía de acceso a la casa de máquinas fue contratada con la Compañía FOPECA, quien inició sus actividades en el mes de junio de 2008. En base a la reprogramación que se encuentra vigente, los trabajos terminarán en el mes de mayo del año 2010. El avance ponderado total de esta obra es del 91% a diciembre de 2009.

Actividad	Valor Utilizado
Construcción vía de acceso a casa de máquinas	\$ 21'433.613
Fiscalización vía ICA - INDETEC	\$ 402.636
Fiscalización vía administración directa	\$ 108.986



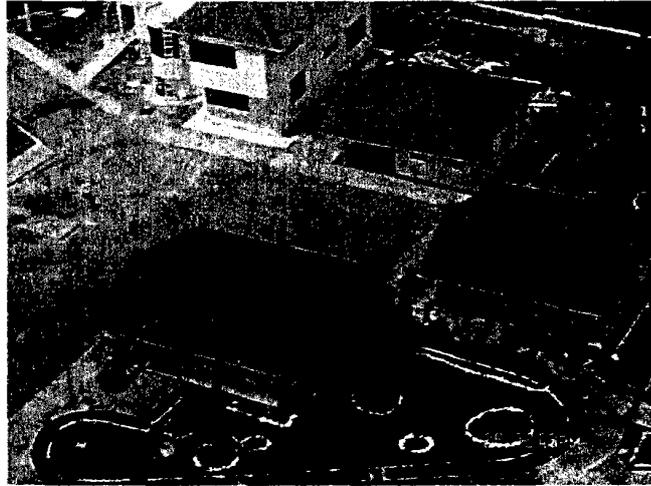


**Rehabilitación del Campamento San Rafael.-** Estas actividades se iniciaron en el año 2008 y el 100% de su avance se cumplió, hasta mediados del año 2009. Entre las actividades principales se tienen: Red eléctrica monofásica de alta tensión; red trifásica, provisión e instalación del generador de emergencia; construcción de la casa para el MAE, construcción de la caseta y equipamiento de la planta de agua potable; rehabilitación de la planta de tratamiento de aguas residuales; rehabilitación del comedor; construcción del cerramiento del campamento, oficinas de la administración y medio ambiente; construcción del dispensario médico, galpón de muestras, entre otras.

Las partidas presupuestarias destinadas para el efecto fueron utilizadas en su totalidad y de acuerdo a lo que se tenía previsto.

**Construcciones Nuevas en el Campamento San Rafael.-** Con el objeto de dotar de mejores facilidades para la Fiscalización del proyecto, se consideró necesario construir las siguientes obras adicionales: bloque de dormitorios No. 1; bloque de dormitorios No. 2; áreas recreacionales para el personal, incluidos trabajos en obras exteriores y jardinería; la construcción del bloque de dormitorios No. 3, diferida para el año 2010; nueva lavandería industrial, diferida para el año 2010; por último la rehabilitación total del alcantarillado cuya partida presupuestaria fue utilizada periódicamente y de acuerdo a la necesidad. El porcentaje de avance de los trabajos realizados para estas actividades, alcanza el 85%.

Actividad	Valor Utilizado
Construcción Bloque de Dormitorios No. 1	\$ 178.870
Construcción Bloque de Dormitorios No. 2	\$ 172.870
Construcción Áreas Recreacionales	\$ 482.018



**Desbroce, Desbosque y Limpieza de Varias Zonas:** Para la implantación de helipuertos, campamentos provisionales y de avanzada, en varias zonas del proyecto, fue fundamental la utilización del transporte aéreo en helicóptero. Por esta razón fue necesario el desbroce, desbosque y limpieza de estas zonas.

Las actividades mencionadas fueron completadas en un 100%, esperando el inicio de la construcción del proyecto. Las partidas presupuestarias destinadas para este rubro fueron utilizadas a cabalidad y en tiempo.

El cuadro siguiente, se describen cada una de las actividades realizadas por la Gerencia Técnica, con datos importantes y con el avance físico estimado hasta la finalización del año 2009.

CONTRATO	CONTRATISTA	VALOR CONTRATO	FECHA INICIO	PLAZO DE EJECUCIÓN	AVANCE FÍSICO Diciembre 2009
Campaña de Aforos Sólidos y Líquidos	Sr. Luis Monge	\$ 17.814	15/09/2009	7 meses	100%
Construcción de dos nuevas estaciones hidrométricas	Sr. Luis Monge	\$40.507	24/12/2009	2 meses	35%
Triangulaciones y topografía de Detalle de las Obras	Digital MAP	\$ 425.423	28/11/2008	5 meses	15%
Triangulaciones y topografía de Detalle de las Obras	Administración Directa	\$ 296.734	07/04/2009	5 meses	100%
Diseños de la vía al Embalse Compensador	DS Consultores	\$ 297.000	28/01/2009	4 meses	100%
Estudios de Factibilidad para 1500 MW	Electroconsult	\$ 182.336	04/05/2009	2 meses	100%
Construcción de la variante OCP	Convenio	\$ 2'268.799			5%

**Proyecto Hidroeléctrico Coca Codo Sinclair**

**Memoria Gerencial Año 2009**

Sondeos Mecánicos de Investigación	HIGGECO	\$ 348.103	16/09/2008	6 meses	100%
Galerías de Investigación	VENRENTAL	\$ 338.360	03/10/2008	4,5 meses	85%
Logística con Helicóptero	Ejército ecuatoriano	\$ 1'469.649	16/09//2008	4 meses	100%
Construcción de la Vía de Acceso a Casa de Máquinas	FOPECA	\$ 29.312.447	27/06/2008	23 meses	91%
Diseño y fiscalización de la Vía de Acceso a Casa de Máquinas	ICA-INDETEC	\$ 878.217	28/06/2008	12 meses	100%
Diseño y fiscalización de la Vía de Acceso a Casa de Máquinas	Administración Directa	\$ 591.070	15/07/2009	10 meses	91%
Construcción cerramiento, comedor, etc. en el Campamento San Rafael	Ing. Marcos Caguatijos	\$ 181.790	02/12/2008	3 meses	100%
Conexión a la red Eléctrica pública con el Campamento San Rafael	Ing. Patricio Pita	\$ 33.196,44	15/10/2008	3 meses	100%
Construcción Oficina	Ing. Marcos Caguatijos	\$ 61.478	06/02/2009	1 mes	100%
Construcción Bloque Dormitorios No. 1	Ing. Marcos Caguatijos	\$ 129.941	12/05/2009	2 meses	100%
Construcción Bloque Dormitorios No. 2	Ing. Marcos Caguatijos	\$ 137.537	20/08/2009	2 meses	100%
Construcción de Áreas Recreacionales: gimnasio, piscina, canchas, etc	Varios contratistas	\$ 381.709	2009	varios	100%
Desbroce, zona embalse compensador	Sr. Marco Sánchez	\$ 56.000	12/11/2008	2 meses	100%
EIA's para dos vías (km74) Casa de Máquinas-Embalse Compensador	ENTRIX	\$100.211	29/10/2008	4 meses	100%
	<b>TOTAL DE CONTRATOS</b>	<b>\$37'548.323</b>			

**3.3.4 Planificación de la Ejecución del Proyecto.-**

En el Anexo 3.1 se adjunta el Programa Resumen de Actividades Previas y de Construcción del Proyecto Hidroeléctrico Coca Codo Sinclair.

### 3.4 Actividades de la Subgerencia Ambiental

De igual manera, las actividades realizadas por la Subgerencia Ambiental hasta finales del período se resumen en el cuadro que se adjunta a continuación:

No.	ACTIVIDADES	ESTADO	%
<b>1</b>	<b>Vía de acceso a Casa de Máquinas</b>		
<b>No.</b>	<b>ACTIVIDADES</b>	<b>ESTADO</b>	<b>%</b>
1.1	Audiencia Pública EIA vía CM en Lumbaqui, Cantón Gonzalo Pizarro	Concluido	100%
1.2	Estudios de Impacto Ambiental - EIA y Plan de Manejo Ambiental - PMA de la vía CM	Concluido	100%
1.3	Licencia Ambiental N° 141 del 03 de junio de 2009, Registro Oficial 638 de 21 de julio de 2009	Concluido	100%
1.4	Proceso de seguimiento del Plan de Manejo Ambiental	Continuo	75%
1.5	Presentación del 1er Informe de Cumplimiento del PMA a la construcción de la vía CM (junio, julio, agosto de 2009)	Concluido	100%
1.6	Inspección por parte del MAE correspondiente al 1er Informe de Cumplimiento	Concluido	100%
1.7	Presentación del 2do Informe de cumplimiento del PMA a la construcción de la vía CM (septiembre, octubre, noviembre de 2009)	Concluido	100%
1.8	Indemnización de tierras en el derecho de vía a CM (Legalización de los poseionarios en el INDA y Obtención del títulos de propiedad)	En proceso	60%
1.9	Prospección arqueológica	Concluido	100%
1.10	Rescate Arqueológico	Concluido	100%
1.11	Análisis de muestras Arqueológicas	Concluido	100%
1.12	Obtención de resolución de visto bueno del INPC	Concluido	100%
1.13	Presentación del Estudio de Aprovechamiento Forestal para la obtención de la LAFE, vía a CM	Concluido	100%
1.14	Presentación del Alcance al del Estudio de Aprovechamiento Forestal para la obtención de la LAFE, vía a CM	Concluido	100%
1.15	Obtención de la LAFE vía CM	En proceso	90%
1.16	Seguimiento del programa Socio Ambiental a la construcción de la vía CM	Continuo	75%
1.17	Seguimiento a la Negociación de Conflictos con la contratista FOPECA debido a la huelga que paralizó la construcción de la obra	Concluido	100%
1.18	Rehabilitación, compensación de impactos ambientales por la construcción de la vía CM	Concluido	15%

<b>2 Vía de acceso al Embalse Compensador</b>			
<b>No.</b>	<b>ACTIVIDADES</b>	<b>ESTADO</b>	<b>%</b>
2.1	Audiencia Pública EIA vía EC en El Chaco, Cantón El Chaco	Concluido	100%
2.2	Estudios de Impacto Ambiental - EIA y Plan de Manejo Ambiental - PMA de la vía EC	Concluido	100%
2.3	Licencia Ambiental N° 214 del 22 de julio de 2009	Concluido	100%
2.4	Indemnización de tierras en el derecho de vía a EC (Legalización de los poseionarios en el INDA y Obtención del títulos de propiedad)	En proceso	40%
2.5	Prospección arqueológica	Concluido	100%
2.6	Presentación del Estudio de Aprovechamiento Forestal para la obtención de la LAFE, vía a EC	Concluido	100%
2.7	Presentación del Alcance al del Estudio	Concluido	60%
2.8	Obtención de la LAFE vía CM	En proceso	50%

<b>3 EIA Definitivo del Proyecto</b>			
<b>No.</b>	<b>ACTIVIDADES</b>	<b>ESTADO</b>	<b>%</b>
3.1	Evaluación de ofertas EIA / PMA	Concluido	100%
3.2	Negociación con la consultora el alcance de los trabajos para el EIA / PMA	Concluido	100%
3.3	Adjudicación para elaboración del EIA / PMA	Concluido	100%
3.4	Reunión con MAE para presentar a la Consultora para inicio de los estudios EIAs y PMA.	Concluido	100%
3.5	Audiencia Pública en El Chaco, Cantón El Chaco	Concluido	100%
3.6	Estudios de Impacto Ambiental - EIA y Plan de Manejo Ambiental - PMA del proyecto Cocasinclair	Concluido	100%
3.7	Licencia Ambiental N° 215 del 22 de julio de 2009. R.O. 079 del 2 de diciembre de 2009	Concluido	100%
3.8	Presentación del Estudio de Aprovechamiento Forestal para la obtención de la LAFE, Campamento Embalse Compensador	Concluido	100%
3.9	Obtención de la LAFE Campamento CM	Concluido	100%
3.10	Obtención de Concesión de aprovechamiento de agua y caudales ecológicos para el Proyecto	Concluido	100%
3.11	Licencias de Minas para aprovechamiento de materiales pétreos para la construcción	Concluido	100%
3.12	Negociación del Anexo U con la Contratista Sinohydro	Concluido	100%

4 Ministerio del Ambiente			
No.	ACTIVIDADES	ESTADO	%
4.1	Convenio de Legalización de tierras en los BVP del río Tigre y La Cascada por el MAE:	En proceso	20%
	• Presentación del Convenio		100%
	• Reuniones de aprobación del convenio		100%
	• Convenio versión final		100%
	• Documentos para la firma del convenio		75%
	• Ejecución del convenio		0%

5 Varios			
No.	ACTIVIDADES	ESTADO	%
5.1	Obtención de la Carta de la Autoridad Nacional respecto a los MDL	Concluido	100%
5.2	Elaboración del PIN (Project Idea Note) para el Proyecto, para CORDELIM. (Observaciones al documento presentado)	Concluido	100%
5.3	Bases para contratación de los Estudios del Tool de Adicionabilidad	Concluido	100%
5.4	Adjudicación	Concluido	100%
5.5	Estudios de Tool de Adicionabilidad	En proceso	20%
5.6	Presentación del Tool de Adicionabilidad al Comité de Evaluación	En proceso	20%
5.7	Elaboración del PDD (Project Document Draft)	En proceso	5%
5.8	Ejecución de la Primera fase de Información y Socialización del Proyecto	Concluido	100%
5.9	Análisis técnico y social para el rediseño del sistema de agua potable del recinto Simón Bolívar	En proceso	40%
5.10	Proceso de elaboración de rubros ambientales para el cumplimiento del Plan de manejo ambiental en la construcción de la vía casa de máquinas. Coordinación con FOPECA e ICA	En proceso	85%
5.11	Definición de la estrategia para la información y difusión del Proyecto en su zona de influencia.	En proceso	80%
5.12	Análisis técnico y social para el rediseño del sistema de agua potable del recinto Simón Bolívar	En proceso	40%
5.13	Elaboración de 20 procedimientos, 4 Manuales y 8 Formatos para la implementación del SAS – Sistema de Administración de Seguridad salud y ambiente en el trabajo	Concluido	100%
5.14	Elaboración de 6 matrices de seguimiento y administración de la gestión ambiental	Concluido	100%

Es importante mencionar que se obtuvieron 3 Licencias Ambientales:

1. Vía a Casa de Máquinas.
2. Vía al Embalse Compensador.
3. Proyecto Definitivo.

Una Licencia de Aprovechamiento Forestal Especial de los Campamentos, Embalse Compensador. Las Licencias son pre requisito para las actividades del proyecto.

Se encuentran en proceso de ejecución, las gestiones ambientales con el Ministerio del Ambiente y las relaciones comunitarias con los Municipios de El Chaco, Gonzalo Pizarro y las juntas parroquiales de El Reventador, Simón Bolívar y otros, para la protección del medio ambiente y el desarrollo de las comunidades.

El monto utilizado durante el año 2009, en las actividades de la Subgerencia Ambiental, fue de \$ 4'426.043, el cual incluyó:

1. Estudios de impacto ambiental de la vía a Casa de Máquinas.
2. Estudios de impacto ambiental de la vía Embalse Compensador.
3. Estudio de impacto ambiental del proyecto definitivo.
4. Implementación de los Planes de Manejo Ambiental.
5. Rescate arqueológico en la vía a Casa de Máquinas.
6. Indemnizaciones a los afectados por las actividades de construcción de la vía.
7. Compra de los terrenos necesarios para las obras del proyecto.
8. Convenio para legalización de tierras en los bosques y vegetación protectores.

A continuación se presenta el siguiente cuadro de avances físicos y de utilización de recursos:

Descripción	Valor año 2009
Ambiental, relaciones comunitarias y seguridad industrial	\$ 1.194.024
Terrenos, indemnizaciones, licencias	\$ 3.763.144
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 4.957.168</b>

**Cuadro – Componente Ambiental, Relaciones Comunitarias y Seguridad Industrial**

Descripción	Valor año 2009
<b>AMBIENTAL, RELACIONES COMUNITARIAS Y SEGURIDAD INDUSTRIAL</b>	<b>\$ 1.194.024</b>
Estudios de Impacto ambiental y varios	\$ 1.134.024
<b>Gestión ambiental</b>	<b>\$ 1.134.024</b>
Gerenciamiento	\$ 348.216
EIAD vías	\$ 110.059
EIAD hidroeléctrica	\$ 449.340
Estudios varios	\$ 226.409
<b>Implementación de Estudios</b>	<b>\$ 60.000</b>
<b>Relaciones Comunitarias</b>	<b>\$ 60.000</b>
Gestión productiva	\$ 60.000

**Cuadro – Terrenos, Indemnizaciones y Licencias**

DESCRIPCION	2009
	VALOR
<b>TERRENOS, INDEMNIZACIONES, LICENCIAS</b>	<b>3.763.144</b>
Compra de terrenos	1.189.420
Indemnizaciones	57.894
Concesiones: eléctrica y agua	301.240
Compensaciones, Convenios, Licencias	67.524
Licencia ambiental	2.147.066
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>4.957.168</b>

### 3.5 Actividades de la Asesoría / Subgerencia Jurídica

Las principales actividades desarrolladas por esta área hasta la finalización del período, se pueden resumir en:

Colaboración, asesoramiento y seguimiento a todo el proceso licitatorio para la Contratación de las obras del Proyecto Hidroeléctrico Coca Codo Sinclair bajo la modalidad EPC, cuya suscripción se realizó el 5 de octubre de 2009, con la asesoría de firmas extranjeras técnicas y legales especializadas, tales como: Electroconsult de Italia, Hogan & Hartson de Estados Unidos y ASINCRO de Venezuela. También se contó con asesoría legal para la negociación por parte de firmas locales, entre las que destaca la Dra. Paulina Durango, quien fue la asesora nacional principal en la negociación. Por otro lado como actividad relevante, previa a la suscripción del contrato mencionado, se coordinó y culminó el proceso de compra venta e indemnización de todos los terrenos sobre los cuales se asentará el proyecto. Además, en el año 2009, se realizaron algunas indemnizaciones en la vía a casa de máquinas; se estima que para el año 2010, se incrementará este rubro, con la ejecución de la vía de acceso al embalse compensador.

Existieron, además, gastos judiciales y derechos notariales por el contrato EPC por un valor de \$ 39.501.

Actividad	Valor Utilizado
Asesoría Técnica – Legal	\$ 3'312.595
Contrato EPC	
Compra - venta de terrenos Proyecto	\$ 1'076.214
Pago de indemnizaciones	\$ 33.639
Gastos judiciales y derechos notariales	\$ 107.078

### 3.6 Actividades de la Subgerencia Administrativa

Esta Subgerencia ha venido desarrollando labores administrativas típicas, que han contribuido al uso adecuado de los recursos físicos y de personal del proyecto; se listan a continuación, las más relevantes del período:

- Solicitud de partidas presupuestarias para pagos a proveedores y/o para contratos de personal.
- Solicitud de contratos, renovaciones para varias personas enroladas y por enrolar.
- Atención a reclamos por enfermedad realizados a la aseguradora.
- Coordinación de logística para el personal que viaja periódicamente.

### 3.7 Actividades de la Subgerencia Financiera

Hasta finales del período la Subgerencia Financiera, además de las actividades concernientes a su función específica y de periodicidad mensual, en coordinación con la Gerencia General y la Subgerencia Administrativa trabajó en la elaboración del presupuesto de la proforma presupuestaria anual; implantación para toma de Activos Fijos mediante código de barras; gestiones, tanto con el Ministerio de Finanzas como con el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, para la asignación de recursos que permitan el normal desenvolvimiento de la Compañía.

## 4. ANÁLISIS FINANCIERO DEL AÑO 2009

### 4.1 Análisis Financiero

A continuación se detallan los principales indicadores económicos, sobre la base del análisis de los documentos anexos al presente informe, tales como: el Balance General (Anexo 6.1), el Flujo de Efectivo (Anexo 6.2), el estado de resultados (Anexo 6.3) y la ejecución presupuestaria (Anexo 6.4) correspondientes al ejercicio fiscal de 2009:

INDICADORES ECONÓMICOS	
Razón circulante o corriente	5,75
Capital de trabajo	\$ 7'921.459
Índice de endeudamiento	0,0327

De los resultados obtenidos, se puede apreciar que por cada dólar de endeudamiento, la Compañía tiene \$ 5,75 para cubrirlos.

El capital de trabajo es alto y el nivel de endeudamiento bajo, tal como lo refleja el índice respectivo.

En lo que tiene que ver con el Estado de Pérdidas y Ganancias, se aprecia una pérdida durante el ejercicio económico de \$ 5'910.939, que corresponden a la operación normal del primer año de la Compañía dado que aún no se tienen ingresos por ventas.

Cabe indicar, que el Presupuesto 2009 no ha sido aprobado por la Junta General de Accionistas de Cocasinclair.

## 5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Como se observa en los cuadros de inversiones y gastos, los recursos financieros de la Compañía se utilizaron acorde con las necesidades, sin embargo, es de señalar que la mayor parte de la inversión estuvo financiada con los fondos que aportó TERMOPICHINCHA S.A. en el transcurso del año 2008. Durante el año 2009, solamente se dio el aporte de ENARSA S.A. el cual no fue suficiente para cubrir las expectativas generadas por el proyecto. En terminos operativos, se recomienda de manera urgente la obtención de recursos para continuar con el normal desenvolvimiento de la Compañía.

De acuerdo a lo dispuesto en el Contrato suscrito con el Consorcio Sinohydro, las actividades de construcción del proyecto debieron iniciarse el 20 de noviembre de 2009.

Hasta la finalización del período analizado, no se ha podido finiquitar el financiamiento para la construcción del proyecto; de mantenerse este problema, su entrada en operación se seguirá difiriendo, con las consecuentes pérdidas económicas para el país.

Se recomienda agilizar esta gestión o de no darse, emprender las acciones correctivas alternativas, que lleven a buen término el inicio y terminación de nuestro importante proyecto.

Se recomienda, además, que el Directorio y Junta General de Accionistas, conozcan y ratifiquen la ejecución presupuestaria del ejercicio económico 2009.



**Ing. Henry Galarza Correa**  
GERENTE GENERAL



# **HIDROELÉCTRICA COCA CODO SINCLAIR**

## **MEMORIA GERENCIAL**

**AÑO 2009**

# **ANEXOS**



# **HIDROELÉCTRICA COCA CODO SINCLAIR**

## **ANEXO No. 3.1**

# **PROGRAMA RESUMEN DE ACTIVIDADES PREVIAS Y DE CONSTRUCCIÓN**

**AÑO 2009**

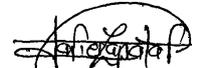
**BALANCE GENERAL  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
2009**

Expresado en Dólares de los E.U.A.

ACTIVOS			PASIVO		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>DISPONIBLE</b>			<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		
Caja - Bancos	912.244	7.946.737	Cuentas por Pagar	1.296.476	1.667.881
Inversiones Financieras	7.034.492		Obligaciones Patronales y Provisiones	66.504	
			Impuestos Fiscales y Otras Cuentas	304.901	
<b>EXIGIBLES</b>			<b>TOTAL PASIVO</b>		
Cuentas por Cobrar Servicios	426.069	1.642.604			<b>1.667.881</b>
Anticipo Contratos	1.174.137		<b>PATRIMONIO</b>		
Impuestos Fiscales (Créditos)	42.398		<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
			<b>ACCIÓNES ORDINARIAS</b>		
<b>ACTIVO FIJO</b>		<b>33.570.156</b>	Acciones Ordinarias	400.000	400.000
<b>ACTIVO FIJO TANGIBLE</b>		2.301.110	<b>APORTACIONES</b>		
<b>OBRAS EN CONSTRUCCION</b>		31.269.046	Aportes para Futura Capitalización	58.000.000	58.000.000
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>9.439.368</b>	<b>RESULTADOS</b>		
<b>ESTUDIO, DISEÑOS, INVT. Y AMB</b>		9.427.843	Resultados del Ejercicio Corriente	-5.910.939	-7.454.541
<b>CUENTAS POR LIQUIDAR</b>		11.525	Resultados de Ejercicios Anteriores	-1.543.602	
<b>INVERSIONES LARGO PLAZO</b>		<b>14.476</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>OBLIGACIONES POR COBRAR LP</b>		14.476			<b>52.613.341</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>52.613.341</b>			<b>52.613.341</b>

  
ING. HENRY GALARZA  
GERENTE GENERAL

  
ING. PEDRO ZAMBRANO  
SUB GERENTE FINANCIERO

  
ING. CPA. JAVIER ZAPATA  
CONTADOR GENERAL

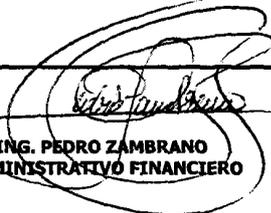
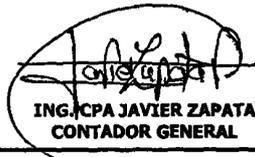
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

De Enero a Diciembre

2009

Expresado en Dólares de los E.U.A.

<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>			
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>			<b>0,00</b>
<b>4.1.1.01</b>	<b>VENTA DE ENERGIA</b>		0,00	
<b>5</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			<b>7.500.306,01</b>
<b>5.1.1</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION OPERACIÓN</b>		7.234.764,64	
<b>01</b>	Admnsitración General	7.234.764,64		
<b>5.1.2</b>	<b>DEPREC. DE BIENES E INSTALAC.</b>		265.541,37	
<b>11</b>	Depreciacion de Bienes e Instalaciones en Servicios	265.541,37		
<b>4.2.1</b>	<b>INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN</b>		32.652,57	<b>1.612.625,02</b>
<b>01.03</b>	Otros Servicios y Venta de Bases	32.652,57		
<b>4.2.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		1.579.972,45	
<b>01.01</b>	Intereses Financieros	1.579.972,45		
<b>5.2.1</b>	<b>GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN</b>		19.499,15	<b>23.258,20</b>
<b>01.01</b>	Bajas de Activos	19.499,15		
<b>5.2.2</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		3.759,05	
<b>01.01</b>	Intereses a Generadoras y Distribuidoras	3.759,05		
	<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>			<b>5.910.939,19</b>

  
ING. HENRY GALARZA  
GERENTE GENERAL  
ING. PEDRO ZAMBRANO  
ADMINISTRATIVO FINANCIERO  
ING. CPA JAVIER ZAPATA  
CONTADOR GENERAL

**BALANCE GENERAL**  
**Al mes de Diciembre**  
**2009**

Expresado en Dólares de los E.U.A.

<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>		
<b>1,1</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>9.589.340,41</b>
<b>1.1.1</b>	<b>DISPONIBLE</b>	7.946.736,53	
	01 Caja	87,28	
	02 Bancos	899.716,82	
	03 Fondos	12.440,00	
	04 Inversiones Financieras	7.034.492,43	
<b>1.1.2</b>	<b>EXIGIBLES</b>	1.642.603,88	
	01 Cuentas por Cobrar Generacion Energía	0,00	
	02 Cuentas por Cobrar	426.068,99	
	03 Otras Cuentas por Cobrar	0,00	
	04 Anticipo Contratos	1.174.137,04	
	05 Impuestos Fiscales	42.397,85	
<b>1.1.3</b>	<b>REALIZABLE</b>	0,00	
	01 Inventarios	0,00	
<b>1,2</b>	<b>ACTIVO FIJO</b>		<b>33.570.156,35</b>
<b>1.2.1</b>	<b>ACTIVO FIJO TANGIBLE</b>	2.301.110,30	
	03 Instalaciones Generales	2.628.958,74	
	03 Depreciación Acumulada	-327.848,44	
<b>1.2.7</b>	<b>OBRAS EN CONSTRUCCION</b>	31.269.046,05	
	50-59 Obras en Construcción	31.269.046,05	
<b>1.2.8</b>	<b>INVENTARIOS</b>	0,00	
	01 Inventarios de Terceros	0,00	
	02 Inventarios de Bodegas	0,00	
<b>1.2.9</b>	01 Provisión de Materiales Obsoletos y en mal estado	0,00	
<b>1,3</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>9.439.367,84</b>
<b>1.3.2</b>	<b>ESTUDIO, DISEÑOS, INVEstigACION Y AMBIENTAL</b>	9.427.843,34	
	01 Estudios, Diseños , Invetigacion y Ambiental	9.427.843,34	
<b>1,3,3</b>	<b>CUENTAS POR LIQUIDAR</b>	11.524,50	
	01 Gastos de Viaje	11.524,50	
<b>1,4</b>	<b>INVERSIONES LARGO PLAZO</b>		<b>14.476,00</b>
<b>1.4.1</b>	<b>OBLIGACIONES POR COBRAR LP</b>	14.476,00	
	01 Obligaciones por Cobrar LP	14.476,00	
	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>52.613.340,60</b>
	<b>TOTAL</b>		<b>52.613.340,60</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>		
<b>2,1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.667.881,33</b>
<b>2.1.1</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	1.667.881,33	
	01 Cuentas por Pagar	1.296.475,86	
	04 Obligaciones Patronales	38.759,51	
	05 Provisiones Sociales	27.744,86	
	06 Impuestos Fiscales y Laborales	297.791,04	
	07 Otras Cuentas por Pagar	7.110,06	
	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.667.881,33</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		<b>50.945.459,27</b>
<b>3.1.1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	400.000,00	
	01 Acciones Ordinarias	400.000,00	
	02 Acciones Preferidas	0,00	
<b>3.1.2</b>	<b>APORTACIONES Y ASIGNACIONES</b>	58.000.000,00	
	01 Aportes para Futura Capitalización	58.000.000,00	
<b>3.1.4</b>	<b>RESULTADOS</b>	-7.454.540,73	
	01 Resultados del Ejercicio Corriente	-5.910.939,19	
	02 Resultados de Ejercicios Anteriores	-1.543.601,54	
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>52.613.340,60</b>

ING. HENRY GALARZA  
GERENTE GENERAL

ING. PEDRO ZAMBRANO  
SUB GERENTE FINANCIERO

ING. CPA. JAVIER ZAPATA  
CONTADOR GENERAL

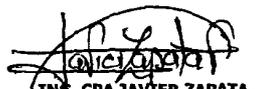
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**De Enero a Diciembre**  
**2009**

Expresado en Dólares de los E.U.A.

INGRESOS				
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>				<b>0,00</b>
<b>.1.01</b>	<b>TRANSMISION DE ENERGIA</b>		0,00	
01	Venta de Energia	0,00		
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>				<b>7.500.304,34</b>
<b>10.1.1</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</b>		7.234.762,97	
01	Supervision General e ingenieria	7.234.762,97		
02	Operación Substaciones de Transmision	0,00		
03	Operación del Sistema	0,00		
<b>2</b>	<b>DEPREC. DE BIENES E INSTALAC.</b>		265.541,37	
11	Depreciación de Bienes e Instalaciones en Servicios	265.541,37		
<b>3</b>	<b>AMORTIZACION</b>		0,00	
01	Amortización de Intangibles	0,00		
<b>10.1</b>	<b>INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN</b>		32.652,57	<b>1.612.625,02</b>
01.03	Venta de Bases y Otro Ingresos	32.652,57		
<b>10.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		1.579.972,45	
01.01	Intereses Financieros	1.579.972,45		
<b>10.2</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		23.259,87	<b>23.259,87</b>
01.01	Intereses a Generadoras y Distribuidoras	23.259,87		
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>			-	<b>5.910.939,19</b>
<b>15% PARTICIPACION TRABAJADORES</b>			-	
<b>25% IMPUESTO A LA RENTA</b>			-	
<b>PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>			-	<b>5.910.939,19</b>

  
**ING. HENRY GALARZA**  
 GERENTE GENERAL

  
**ING. PEDRO ZAMBRANO**  
 ADMINISTRATIVO FINANCIERO

  
**ING. CPA JAVIER ZAPATA**  
 CONTADOR GENERAL



# **HIDROELÉCTRICA COCA CODO SINCLAIR**

## **ANEXO No. 6.2**

# **FLUJO DE EFECTIVO**

**AÑO 2009**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
Expresado en Dólares de los E.U.A.**

**FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:**

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES		89.821,45
Efectivo recibido de clientes	89.821,45	-
EFFECTIVO RECIBIDO DE OTROS CLIENTES Y RELACIONADOS		122.474,02
Otros ingresos netos	122.474,02	-
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES		6.892.845,68
Efectivo pagado a proveedores y empleados	6.892.845,68	-
EFFECTIVO PAGADO A OTROS PROVEEDORES		1.701.247,87
Intereses pagados	23.258,20	-
Intereses recibidos	1.575.237,30	-
Impuestos diferidos	149.268,77	-
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>- 5.158.945,24</b>

**FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION**

EGRESOS EFECTUADOS POR		32.628.560,30
Inversiones netas en activos fijos	32.628.560,30	-
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		<b>- 32.628.560,30</b>

**FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

INGRESOS PRODUCTO DE		4.000.000,00
Procedente de Accionistas por Capital		-
Procedente Aporte Futura Capitalización para Expansión	4.000.000,00	-
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>4.000.000,00</b>

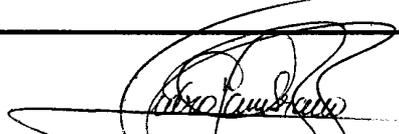
**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:**

decremento neto durante el año	33.787.505,54	-
Saldo al inicio del año	41.734.242,07	-
<b>FIN DEL AÑO</b>		<b>7.946.736,53</b>

**CONCILIACION DE UTILIDAD NETA CON NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

PERDIDA NETA		5.910.939,19
AJUSTE A RESULTADOS		327.848,44
Depreciación de propiedades - ventas y administración	327.848,44	-
AJUSTE DE ACTIVOS Y PASIVOS		424.145,51
Cuentas por Cobrar	194.731,40	-
Cuentas por Pagar	447.880,55	-
Intereses de inversiones por Cobrar	4.735,15	-
Otras Cuentas por Pagar Proveedores	1.538,09	-
Impuestos diferidos por pagar	149.268,77	-
Pasivos Acumulados	24.924,65	-
<b>EFFECTIVO NETO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		<b>- 5.158.945,24</b>

  
Ing. Henry Galarza C.  
GERENTE GENERAL

  
Ing. Pedro Zambrano  
SUBGERENTE FINANCIERO

  
Ing. Javier Zapata  
CONTADOR GENERAL



# **HIDROELÉCTRICA COCA CODO SINCLAIR**

## **ANEXO No. 6.3**

# **EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**

**AÑO 2009**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
Expresado en Dólares de los E.U.A.**

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones (nota)	Reserva de capital	Reserva legal	Supervit por revaluación	Resultado Ejercicio (nota)	Total patrimonio de los accionistas
Saldo al 31 de diciembre del 2008	400.000,00	54.000.000,00	-	-	-	-1.543.601,54	52.856.398,46
Aporte Capital Social	-	-	-	-	-	-	-
Aporte para Futura Capitalación	-	-	-	-	-	-	-
CELEC - TERMOPICHINCHA S.A.	-	4.000.000,00	-	-	-	-	4.000.000,00
ENARSA S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad / Peridida del Ejercicio	-	-	-	-	-	-5.910.939,19	-5.910.939,19
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2009</b>	<b>400.000,00</b>	<b>58.000.000,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-7.454.540,73</b>	<b>50.945.459,27</b>

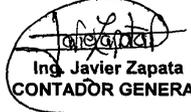
  



**Ing. Henry Galarza**  
GERENTE GENERAL



**Ing. Pedro Zambrano**  
SUBGERENTE FINANCIERO



**Ing. Javier Zapata**  
CONTADOR GENERAL



# **HIDROELÉCTRICA COCA CODO SINCLAIR**

## **ANEXO No. 6.4**

# **EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA**

**AÑO 2009**

DESCRIPCIÓN	2008	2009	Acumulado 2008-2009
Estudio ecoturismo en comunidades			
Estudio Plan de manejo cuencas			
Estudios varios		65,624	65,624
<b>Relaciones Comunitarias</b>			
Cursos de capacitación			
<b>Seguridad Industrial</b>			
Cursos de capacitación			
<b>Implementación de Estudios</b>		41,314	41,314
<b>Gestión ambiental</b>		41,314	41,314
Proyectos de saneamiento ambiental			
Sistema de Información Geográfica			
Cumplimiento de licencias ambientales			
Rescate arqueológico		41,314	41,314
Implementación manejo de microcuencas			
PM de residuales Camp E.C.			
PM Camp. Captación (camper)			
PM Camp. Ventana 2 (camper)			
PM Camp. San Rafael (camper)			
PM Camp. Casa de máquinas (camper)			
Conv. legaliz. tierras BVP, Cascada, Río Tigre			
Implementación PM cuencas río Coca			
Implementación de proyectos varios			
<b>Relaciones Comunitarias</b>			
Gestión productiva			
Ecoturismo			
<b>Seguridad Industrial</b>			
Implementación SSAT			
<b>Imprevistos de CCS</b>	44,465	233,619	278,084
<b>FISCALIZACIÓN CONTRATO EPC</b>		214,882	214,882
<b>Administración</b>		214,882	214,882
Sueldos			
Remuneraciones			
Beneficios de Ley			
Beneficios Sociales			
Gastos de funcionamiento			
Subsidios, Subvenciones, Subeferencias			

Estatus, Valores, Observaciones			
Servicios Básicos			
Instalación, Mantenimiento, reparación y adecuación			
Arrendamiento de Bienes			
Bienes de uso y consumo corriente			
Seguros, Matriculas y Rastreo Satelital			
Contratos Eventuales			
Capacitación de Personal			
Auditoría y Control			
Cuotas, Impuestos, Tasas, Afiliaciones			
Mantenimiento de red de comunicación			
Mantenimiento de Campamento			
Sistemas y paquetes informaticos			
Gastos Alimentación			
Instalaciones Generales	214,882		214,882
Mobiliario y Equipos			
Equipos computación, Informáticos y tecnológicos			
Vehículos	214,882		214,882
Construcción de Bloque 3 de dormitorios			
Construcción Lavandería y Bodega			
Construcción ampliación de cocina			
Construcción Oficinas de la Gerencia Técnica en Hangar			
Construcción Laboratorio de suelos y hormigones			
Construcción de dispensario de gasolina			
Construcción de sistema de gas			
Construcción dispensario de basura			
Construcción de cancha cubierta			
Construcción de campamento frente de Casa de Máquinas			
Construcción de vía adoquinada interna			
Construcción de carretera de acceso al Campamento San Rafael			
Equipamiento de Laboratorio			
Equipamiento de Cuartos Fríos			
Equipamiento de dispensario de gasolina			
Equipamiento de Sistema de gas			
Equipamiento de Cancha			
<b>Imprevistos de CCS (5%)</b>			
<b>Asesoría especializada de construcción</b>			
Auditoría técnica internacional puntual (1 experto)			
Asesoría Técnica extranjera (8 expertos)			
Grupo consultivo BOARD puntual (3 expertos)			
Pasajes y estadía			
Vuelos en helicóptero			
<b>TOTAL INCLUIDO IVA</b>	<b>41,013,722</b>	<b>39,773,028</b>	<b>63,786,750</b>
	0.6%	1.7%	2.4%

DESCRIPCIÓN	2008	2009	Acumulado 2008-2009
<b>CONTRATO EPC</b>			
<b>REAJUSTE DE INSUMOS NACIONALES EPC</b>			
<b>FINANCIAMIENTO DE IVA</b>			
<b>CONSTRUCCIONES A CARGO CCS</b>	9,292,331	21,945,235	31,237,566
<b>VIA DE ACCESO A CASA DE MÁQUINAS</b>	9,292,331	21,945,235	31,237,566
Vía de Acceso a Casa de Máquinas	0,989,483	21,433,613	30,423,096
Fiscalización Vía de acceso a casa de máquinas	302,648	511,622	814,470
Variente carretera Q-LA frente Estación de Bombeo			
<b>CONSTRUCCIÓN VARIANTES DE OLEODUCTOS</b>			
Construcción de variantes oleoductos			
<b>CONSTRUCCIÓN DE VIA EMBALSE COMPENSADOR</b>			
<b>INGENIERÍA A CARGO CCS</b>	2,141,578	6,652,020	8,783,948
<b>ESTUDIOS</b>	225,331	209,713	435,044
Estudios hidrológicos, aforos	11,489	20,284	31,773
Cartográficos	1,130	10,522	11,652
Topografía de detalle de las obras CCS	212,712	178,906	391,618
Estudios de Línea de Transmisión			
<b>DISEÑOS</b>	272,287	727,220	999,507
Diseño Conceptual para 1500 MW	265,439	300,843	566,282
Diseño Civiles	6,848	426,377	433,225
<b>INVESTIGACIÓN DE CAMPO</b>	350,943	2,016,136	2,367,079
Sondeos mecánicos de investigación	340,683	158,112	498,795
Galerías de investigación	145,094	284,445	429,539
Transporte con helicóptero	359,516	1,573,579	1,929,095
Desbroce	9,650		
<b>ASESORÍAS</b>	793,017	3,698,952	4,491,969
Asesoría jurídica del Directorio - Nacionales	70,538	545,190	615,728
Asesoría jurídica del Directorio - Internacionales : Asincro, H&H, ELC	468,333	3,035,378	3,503,711
Asesoría en Planificación Estratégica			
Asesoría ELC de Diseños Conceptual y Básico EPC			
Asesores Puntuales	254,146	118,384	372,530
<b>TERRENOS, INDEMNIZACIONES, LICENCIAS</b>	14,307	3,437,787	3,452,094
Compra de terrenos	14,307	959,214	973,521
Indemnizaciones		33,639	33,639
Concesiones: eléctrica y agua			
Compensaciones. Convenios, Licencias		301,240	301,240

	2,143,694	2,143,694	
<b>ADMINISTRACIÓN CCS</b>	<b>2,565,506</b>	<b>7,523,104</b>	<b>9,476,361</b>
<b>Sueldos</b>	<b>379,029</b>	<b>2,030,851</b>	<b>2,409,880</b>
Remuneraciones	237,757	1,396,473	1,634,230
Beneficios de Ley	69,970	387,713	457,683
Otros Beneficios	71,302	246,665	317,967
<b>Gastos de funcionamiento</b>	<b>491,434</b>	<b>1,258,646</b>	<b>1,750,080</b>
Retribuciones Directorio			
Traslados, Viáticos, Subsistemas	41,613	252,485	294,098
Servicios Básicos	43,892	121,776	165,668
Instalación, Mantenimiento, reparación, adecuación	31,820	44,234	76,054
Arrendamiento de Bienes	63,586	101,505	171,091
Gastos de informática	43,738	134,878	178,616
Bienes de uso y consumo corriente	79,558	323,773	403,331
Seguros, Matriculas y Rastreo Satelital	16,730	41,676	58,406
Costos Financieros de la empresa	7	590	597
Contratos Eventuales	164,020	4,013	168,033
Capacitación de Personal	470	23,166	23,636
Auditoría y Control		96,683	96,683
Sistemas y paquetes informáticos varios			
Licencias, Permisos, etc			
Derechos Notariales		113,867	113,867
<b>Comunicación y Relaciones Públicas</b>	<b>473,068</b>	<b>130,780</b>	
Producción, Impresión y reproducción de Material Informa	4,446	24,164	28,610
Publicidad y Difusión	468,622	96,536	565,158
Eventos		10,080	10,080
<b>Campamento San Rafael</b>	<b>483,261</b>	<b>2,410,181</b>	<b>2,893,442</b>
Operación de Campamento	86,604	1,046,989	1,133,573
Adecuación de Campamento	396,657	1,363,212	1,759,869
<b>Instalaciones Generales</b>	<b>673,976</b>	<b>732,972</b>	<b>1,406,948</b>
Terreno			
Mobiliario y Equipos	162,045	319,818	481,863
Vehículos	391,639		391,639
Equipos informáticos y tecnológicos	120,292	413,154	533,446
Paquete informático IFS			
<b>Ambiental, Relaciones Comunitarias y Seguridad</b>	<b>20,273</b>	<b>726,055</b>	<b>737,927</b>
<b>Implementación de Planes de Manejo Ambiental</b>	<b>8,401</b>		
Vía a casa de máquinas	8,401		
Vía al Embalse Compensador			
Hidroeléctrica, contraparte EPC, Anexo U			
<b>Estudios de Impacto ambiental y varios</b>	<b>11,872</b>	<b>684,741</b>	<b>696,613</b>
<b>Gestión ambiental</b>	<b>11,872</b>	<b>684,741</b>	<b>696,613</b>
Gerenciamiento	5,102	82,019	87,121
EIAD vías	50	112,236	112,286
EIAD hidroeléctrica	720	424,862	431,582
Cursos de capacitación			
Construcción de puesto de control ventana 2			
Consultoría MDL			
Estudio sanitarios apoyo a comunidades			