# INFORME DE ACTIVIDADES CORRESPONDIENTE AL AÑO 2004 PRESENTADO POR LA ADMINISTRACIÓN DE HIDRONACION AL DIRECTORIO.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
29 ABR 2005
Ing. Armando Correa
GUAYAQUIL

De acuerdo a lo establecido en el artículo 23, literal e) de los estatutos que norman las actividades de la Compañía Hidroeléctrica Nacional HIDRONACION S.A., someto a consideración del Directorio el informe de actividades correspondiente al año 2004

## ANTECEDENTES

La Central Hidroeléctrica Marcel Laniado de Wind, es elemento básico del Proyecto de Propósito Múltiple Jaime Roldós Aguilera. Se encuentra ubicada en el cauce original del Río Daule a 190 km. al norte de la ciudad de Guayaquil y 10 km. aguas abajo de la confluencia de los ríos Daule y Peripa.

La Central Hidroeléctrica se encuentra conectada al Sistema Nacional Interconectado, SIN, y suple de energía al país durante todo el año, especialmente en la época en que la Central Paute atraviesa el estiaje, constituyéndose por sus características como la segunda Central Hidroeléctrica más importante del país.

El Directorio de Cedegé, mediante resolución # 2 de marzo de 1998 resolvió constituir la Compañía Hidroeléctrica Nacional, HIDRONACION S.A., para que opere la Central Hidroeléctrica.

El Consejo Nacional de Electricidad, CONELEC, en ejercicio de la facultad otorgada por el artículo 37 del Reglamento de Concesiones., Permisos y Licencias para el Servicio de Energía Eléctrica, confirió a favor de la Compañía HIDRONACION S. A. la concesión de la operación de la Central Hidroeléctrica, que para esa fecha, oficialmente se denominaba Marcel Laniado de Wind, en honor a un distinguido ciudadano ecuatoriano que honró la presidencia de CEDEGE.

Durante el año 2004 la Central Hidroeléctrica continuó operando normalmente bajo contrato con UNION FENOSA INTERNACIONAL (UFI).

En el periodo analizado es importante relievar el manejo coordinado del embalse y la planta generadora, que permitió optimizar tanto el uso de las aguas de la presa para las distintas finalidades previstas ( riego, control de inundaciones, agua potable, control de salinidad, abastecimiento de la Península de Santa Elena), cuanto para la generación de la Central Marcel Laniado.

En el año 2004, HIDRONACION generó 468´419.11 mwh, que constituyó una disminución de 26.17% en ventas en cuanto al ejercicio 2003, de los cuales el 32,52% fue vendido en el Mercado ocasional y el 67.48% en el Mercado de Contratos.

En consecuencia en dicho periodo, HIDRONACION entregó en el mercado ocasional entre energía eléctrica, y potencia US $ 12´881.036,10 habiéndosele cancelado US $ 3´539.941,26 esto es, un 27.48% la recaudación sobre lo vendido.

En el Mercado de Contratos HIDRONACION facturó a los Grandes Consumidores 441´942.933 kwh con una facturación y recaudación de US $ 20´912.313,85 habiéndosele cancelado US $ 15´073.315,65 esto es, un 72.08% la recaudación sobre lo vendido. A Diciembre del 2003 contábamos con 22 contratos firmados, los que aumentaron 6 y con 7 clientes se terminaron los contratos llegando a un total de 21 grandes consumidores hasta Diciembre 30 del 2004.

En estas condiciones en el año 2004 HIDRONACION logró lo que se planificó en el año 2000, esto es la venta de energía a los Grandes Consumidores en el Mercado de Contratos, que tiene una gran ventaja sobre el Mercado Ocasional, ya que cancelan oportunamente sus obligaciones, lo que no ocurre con el mercado ocasional que cancela un bajo porcentaje, sin embargo la recaudación del mercado ocasional distribuidores mejoró, gracias a las gestiones realizadas por medio de convenios de pago directamente con las empresas distribuidoras del

mercado eléctrico mayorista, hasta Diciembre del 2004 se han celebrado 5 convenios de pago que llegan a un monto de US$2´187.802,38.

## ENTORNO:

Las políticas del MEM en el Sector Eléctrico Ecuatoriano, se ha caracterizado por la presencia de distorsiones que afectaron desde el comienzo su funcionamiento. La continuación de practicas del pasado caracterizado por la indisciplina financiera de parte de las Empresas Distribuidoras, que incumplen sus obligaciones de pago afectan a la economía de productores y transmisores de la energía. Al contrario de la estabilidad que demanda la implantación de un nuevo modelo, el del Ecuador se caracterizó por continuos cambios, que no posibilitan una mínima seguridad jurídica.

La incertidumbre jurídica vivida como consecuencia de los continuos cambios regulatorios del Sector, no ha permitido enviar señales de estabilidad que incentivaran la inversión sectorial. Cambios coyunturales y reiteradas reformas y rectificaciones, evidencian improvisación y otros que afectan la fijación de precios de la potencia, por parte del CENACE, y que particularmente, reducen los ingresos de HIDRONACION S.A.

A Diciembre del 2004 la deuda acumulada del Mercado Eléctrico Mayorista con HIDRONACION alcanza los US $ 99´066.257,63, monto tremendamente significativo sobre el que se debe continuar con las gestiones necesarias que lleven a poder recobrar los valores adeudados, con mayor razón cuando, de no cambiar el sistema, dicha deuda irá en aumento en detrimento de los justos intereses de HIDRONACION.

La cuenta por cobrar CENACE están en proceso de entregarlos al Fideicomiso creado para el Proyecto Multiproposito Baba, a fin de que se tomen las medidas adecuadas para lograr la recuperación via legal de estos valores, los mismos que servirán para financiación de este nuevo proyecto.

En cuanto a las cuentas por cobrar en general se disminuyeron en este año en el 53.19%, esto debido a la disminución de la entrega de energía al mercado ocasional, e incrementando al mercado de contrato.

## SITUACIÓN ADMINISTRATIVA

El 23 de Diciembre del 2003, el Directorio me designó Presidente del Directorio, encargándome la administración de la Empresa,

## SITUACIÓN DE LA EMPRESA.-

Gracias a la política del Directorio, implementada eficientemente por los técnicos y profesionales de HIDRONACION, la empresa se ha consolidado y constituido en factor importante del desarrollo energético del pais, garantizando además, la sustentabilidad financiera hasta el mes de Septiembre del 2004 de CEDEGE, su propietario, en concordancia con lo establecido en el Decreto Ejecutivo #2174, publicado en el Registro Oficial # 446 del 20 de Octubre del 2004 en el cual se declara obra de prioridad nacional al Proyecto Multiproposito Baba, y se establece que CEDEGE único accionista de la compañía Hidroeléctrica Nacional Hidronación S.A. adoptará los mecanismos pertinentes para que esta transfiera su disponibilidad como aportación..

## ÁMBITO FINANCIERO-CONTABLE.-

Hoy se cuenta con una nueva estructura contable reflejada en un plan y catálogo de cuentas dinámico y ordenado, con un adecuado manejo operativo y con responsables directamente asignados.

Se reestructuró todo el Sistema de Contabilidad, previa revisión de cada una de las partidas y cuentas contables de la institución. Se cuenta con un manual del sistema contable integrado, que genera y emite los estados financieros de forma mensual y oportuna, permitiendo inclusive que el Directorio esté en capacidad de conocer y analizar las cifras al cierre de cada mes, y compararlo con el presupuesto, de manera que al final del proceso permita el conocimiento real de la información contable, el adecuado manejo de los procesos operativos, corrección de errores dándole seguridad a los registros y estableciéndose los procedimientos para los controles necesarios.

Esta herramienta básica para la administración, permitió a los distintos funcionarios tener una visión exacta de la situación y empezar a detectar formas de mejorar la gestión sobre determinadas cuentas y preparar el presupuesto anual para el 2005 acorde a las directrices de la administración, proceso que nos permite elaborar los Estados Financieros del presente ejercicio sobre una base real, y facilitar la información a los respectivos entes de control, como son Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías.

Se contrató con la compañía **Asertec** en Junio del 2004 para la elaboración del nuevo organigrama y los manuales de políticas y procedimientos administrativos y contables, acordes con los cambios introducidos y con la participación de todo el personal relacionado a las áreas, mediante el diseño y soporte de formularios y documentos para cada transacción..

Actualmente el Programa de Contabilidad tiene diseños de herramientas financieras que se generan en forma inmediata, entre las que se encuentran las Proyecciones de los Estados Financieros , Comparativos del Presupuesto, Variaciones Mensuales del Estado de Resultados y Flujo de Caja, instrumentos estos que permiten analizar, medir y proyectar la información para la toma de decisiones acertadas para el buen funcionamiento de la compañía

Se continuó con el flujo de pagos al accionista para cumplir con lo establecido en el Fideicomiso que administró la CFN, lo que permitió que CEDEGE pueda mantener ingresos seguros de forma tal que los requerimientos básicos puedan atenderse en forma oportuna hasta Septiembre del 2004. Al 31 de Diciembre el presente fideicomiso quedó liquidado, debido a la entrega por un total de $13.355.209,72 mediante convenio transaccional de pago de obligaciones que CEDEGE firmó con la compañía Hidalgo Hidalgo el 29 de Octubre del 2004, valor que disminuyó considerablemente del pasivo corriente con el accionista.

La información financiera y los resultados (cuentas de balance y estado de pérdidas y ganancias) constan en el informe presentado por la Gerencia Administrativa-Financiera que se adjunta a este informe y forma parte del

mismo, en los que se puede apreciar en detalle la evolución y comportamiento de las finanzas institucionales..

## ASPECTOS TÉCNICOS.-

En este campo se revisaron los planes de mantenimiento que deben ejecutarse en la central hidroeléctrica.

En términos generales se cumplió con los planes de producción diseñados para el año 2004, atendiendo siempre a los usos consuntivos de la represa Daule-Peripa. De igual forma, se presentó el programa de producción para el año 2005, el mismo que fue aprobado y se encuentra en vigencia bajo las premisas y parámetros climáticos que se consideran probables.

Del presupuesto del 2005 se desprende que los ingresos de caudales para este año serán con una hidrología seca, la gerencia de producción decidió disminuir la producción mensual de energía con relación a la producción del año 2004, a fin de que el nivel del embalse no disminuya su nivel mínimo de operación (70,00 m,s,n,m) y de esta forma evitar una posible parada de la Central Hidroeléctrica Marcel Laniado de Wind.

El informe global y detallado de la operación y mantenimiento de la central y obras anexas, el manejo técnico y sus resultados operacionales, constan para su revisión y análisis, en el documento adjunto, presentado por la Gerencia de Producción.

## ASPECTOS ADMINISTRATIVOS.-

Cabe mencionar que se realizó el concurso para contratar el seguro de la Central Hidroeléctrica, el mismo que culminó con éxito y se mantuvo la calidad y respaldo tanto de la aseguradora como del reaseguro, protegiendo en debida forma la inversión realizada.

Con el objeto de mantener niveles de eficiencia dentro del sector eléctrico del Ecuador, y a fin de mantener altos niveles de seguridad ambientales en la zona de la Central Hidroeléctrica Marcel Laniado de Wind, se desarrolló un sistema de gestión ambiental, que incluye la protección forestal para evitar la erosión y la sedimentación del embalse.

El dique lateral, es una infraestructura indispensable que se construyó para aumentar la capacidad de almacenamiento del embalse hasta el volumen deseado de 6.000 millones de metros cúbicos de agua. Para asegurar el dique se forestó una franja de 100 mtrs. De ancho por 17 Km de longitud, o sea una superficie de 170 Has.

La más reciente evaluación que realizó Hidronación de la situación forestal en el dique reveló la perdida por sustracción furtiva de mas de 100 has de bosques sembrados entre 1992-1997.

Para ello se resolvió recuperar el bosque perdido, contratando los servicios profesionales del Ing. Alfredo Orlando Toala, quien previo informe recomendó la reforestación del dique mediante la siembra de plantas cítricas y ornamentales en 123 has denominadas como franja de seguridad del dique de la divisoria de aguas del embalse Daule-Peripa, cuyo cuidado y mantenimiento están bajo responsabilidad de Hidronación como parte del plan de mitigación del impacto ambiental que ha emprendido la empresa.

Se realizó la adquisición y siembra de 31.000 plantas, 15.000 plantas cítricas , 5.000 plantas ornamentales y 6.000 plantas frutales injertas, adicionalmente se sembraron 5.000 plantas ornamentales que fueron dadas como cortesía por la proveedora. A la presente fecha se ha concluido con la siembra en su totalidad y se debe emprender un programa de mantenimiento de cultivos, el mismo que está siendo estudiado.

## CONSIDERACIONES FINALES.-

De esta forma damos cumplimiento a lo dispuesto en el Estatuto con la presentación del informe y sus anexos, los mismos que describen la evolución y situación de le empresa en el 2004.

Quiero expresar, en representación de todo el personal de HIDRONACION y a nombre propio, el agradecimiento a la labor desplegada por el Directorio

durante el periodo, la misma que se refleja en sus decisiones, la visión de la institución y su entorno y positivas directrices.

Finalmente , expreso mi reconocimiento a la dedicación y entrega diaria del personal de HIDRONACION en la búsqueda por alcanzar los objetivos institucionales. Mi agradecimiento por su lealtad y apoyo a esta administración y a la Institución.

**Abg. Alberto Merchán Lazo**
**PRESIDENTE DEL DIRECTORIO**