



Elías & Asociados

Audidores Externos y Consultores Gerenciales



MEMBER FIRM

JHI INTERNATIONAL

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA SITUACIÓN FINANCIERA

Señores
Miembros de la Junta Directiva,
Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa (CEL)

Introducción.

Hemos efectuado la auditoría de los Estados de Situación Financiera de la Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa (CEL), al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los Estados de Rendimiento Económico, de Ejecución Presupuestaria y de Flujos de Fondos que le son relativos por los años terminados en esas fechas, inclusive un resumen de las principales políticas contables y notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros.

La administración de CEL es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con los Principios de Contabilidad Gubernamental contenidos en el Manual Técnico del Sistema de Administración Financiera Integrado aprobado por la Dirección General de Contabilidad Gubernamental, dependencia del Ministerio de Hacienda. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de Estados Financieros libres de representaciones erróneas importantes, ya sea por fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Gubernamental emitidas por la Corte de Cuentas de la República de El Salvador y Normas Internacionales de Auditoría, en lo aplicable. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los Estados Financieros están libres de representaciones erróneas importantes.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos desarrollados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los Estados Financieros, ya sea debido a fraude o error.

AUDITORIA, ASESORIA GERENCIAL, INFORMATICA E IMPUESTOS

Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de CEL, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Opinión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros referidos anteriormente presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa (CEL), al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, las ejecuciones presupuestarias y los flujos de fondos por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los Principios de Contabilidad Gubernamental contenidos en el Manual Técnico del Sistema de Administración Financiera Integrado aprobado por la Dirección General de Contabilidad Gubernamental, dependencia del Ministerio de Hacienda.

Asuntos que no afectan la Opinión.

De conformidad con Normas de Auditoría Gubernamental emitidas por la Corte de Cuentas de la República, también hemos emitido informes con fecha 27 de febrero de 2019, sobre la información financiera complementaria, estructura de control interno y el cumplimiento con leyes y demás disposiciones aplicables. Estos informes son parte integral de la auditoría y en consideración a los resultados de la misma, estos informes deben leerse junto con el dictamen del auditor sobre los Estados Financieros.

Otros Asuntos.

Este informe está destinado únicamente para uso de la Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa y la Corte de Cuentas de la República de El Salvador. Esta restricción no pretende limitar la distribución del mismo, que con la autorización respectiva puede ser del conocimiento público.


Anibal A. Elías
Socio
Elías & Asociados
Inscripción 859



Dirección: 57 Av. Nte. Condominio Miramonte Local 5B, San Salvador
San Salvador, 12 de marzo de 2019.

COMISIÓN EJECUTIVA HIDROELÉCTRICA DEL RÍO LEMPA (CEL)
(Institución Autónoma de Servicio Público del Gobierno de El Salvador)

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Recursos</u>	<u>Nota</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fondos:					
Disponibilidades		4		84,526,279	70,579,473
Anticipos de Fondos		5		45,790,285	58,380,410
Total de Fondos				130,316,564	128,959,883
Inversiones Financieras:					
Inversiones Temporales		6		31,127,051	45,821,834
Inversiones Permanentes		7		532,990,593	532,936,201
Inversiones en Préstamos, Largo Plazo		8		24,395,995	27,292,603
Deudores Financieros – Netos		9		80,081,877	77,677,330
Inversiones Intangibles - Netas		10		14,330,535	13,971,507
Total Inversiones Financieras				682,926,051	697,699,475
Inversiones en Existencias:					
Existencias Institucionales - Netas		11		7,383,233	7,296,270
Inversiones en Bienes de Uso:					
Bienes Depreciables – Netos		12		195,347,433	210,034,637
Bienes No Depreciables		12		54,461,601	54,461,601
Total Inversiones en Bienes de Uso				249,809,034	264,496,238
Inversiones en Proyectos y Programas:					
Inversiones en Bienes Privativos		13		632,018,270	555,722,620
Inversiones en Bienes de Uso Público y Desarrollo Social					
Construcciones, Mejoras y Ampliaciones		14		9,973,206	4,276,839
Aplicación Inversiones Públicas		14		(7,979,410)	(2,048,786)
Total Inversiones en Proyectos y Programas				634,012,066	557,950,673
Total Inversiones en Existencias, Bienes de Uso y Proyectos y Programas				891,204,333	829,743,181
Total Recursos				1,704,446,948	1,656,402,539
Obligaciones y Patrimonio Estatal					
Deuda Corriente:					
Depósitos de Terceros		15		72,961,390	70,037,267
Total Deuda Corriente				72,961,390	70,037,267
Financiamiento de Terceros:					
Endeudamiento Interno		16		1,886,903	3,086,903
Endeudamiento Externo		17		473,276,781	466,857,125
Acreedores Financieros		18		107,103,773	117,937,250
Total Financiamiento de Terceros				582,267,457	587,881,278
Total Obligaciones				655,228,847	657,918,545
Patrimonio Estatal:					
Patrimonio					
Patrimonio Instituciones Descentralizadas		19		317,178,970	317,178,970
Donaciones y Legados Bienes Corporales		20		193,438,228	193,438,228
Resultado Ejercicios Anteriores		21		396,461,873	344,861,985
Resultado Ejercicio Corriente				67,935,049	68,799,850
Superávit por Revaluaciones		22		74,215,149	74,215,149
Detrimento Patrimonial:					
Detrimento de Inversiones en Existencias		23		(5,910)	(4,532)
Detrimento de Inversiones en Bienes de Uso		24		(5,258)	(5,656)
Total Patrimonio Estatal				1,049,218,101	998,483,994
Contingencias y Eventos Subsecuentes		25		-	-
Total Obligaciones y Patrimonio Estatal			US\$	1,704,446,948	1,656,402,539

Véanse notas que acompañan a los Estados Financieros

COMISIÓN EJECUTIVA HIDROELÉCTRICA DEL RÍO LEMPA (CEL)
(Institución Autónoma de Servicio Público del Gobierno de El Salvador)

Estados de Rendimiento Económico

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Gestión:				
Ingresos Financieros y Otros	26		12,059,355	7,868,979
Ingresos por Transferencias Corrientes Recibidas	27		20,727,655	95,480,867
Ingresos por Ventas de Bienes y Servicios	28		239,411,620	253,489,368
Ingresos por Actualizaciones y Ajustes	29		24,172,267	34,409,535
Total de Ingresos			<u>296,370,897</u>	<u>391,248,749</u>
Gastos de Gestión:				
Gastos de Inversiones Públicas	30		5,911,886	1,763,351
Gastos en Personal	31		20,561,995	20,516,403
Gastos en Bienes de Consumo y Servicios	32		84,414,101	76,712,839
Gastos en Bienes Capitalizables	33		197,936	166,896
Gastos Financieros y Otros	34		12,111,623	16,405,312
Gastos en Transferencias Otorgadas	35		70,862	24,291,215
Costos de Ventas y Cargos Calculados	36		100,586,695	178,466,694
Gastos de Actualizaciones y Ajustes	37		4,580,750	4,126,189
Total de Gastos			<u>228,435,848</u>	<u>322,448,899</u>
Resultados del Ejercicio – Superávit		US\$	<u>67,935,049</u>	<u>68,799,850</u>

Véanse notas que acompañan a los Estados Financieros

COMISIÓN EJECUTIVA HIDROELÉCTRICA DEL RÍO LEMPA (CEL)
(Institución Autónoma de Servicio Público del Gobierno de El Salvador)

Estados de Ejecución Presupuestaria

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>US\$</u>	<u>Presupuesto</u>	<u>2018</u> <u>Devengado</u>	<u>Variación</u>	<u>%</u>	<u>Presupuesto</u>	<u>2017</u> <u>Devengado</u>	<u>Variación</u>	<u>%</u>
Ingresos:										
Ingresos Corrientes:										
Venta de Bienes y Servicios	38		264,571,135	264,393,175	177,960	100%	288,362,279	288,362,279	-	100%
Ingresos Financieros y Otros	39		53,342,882	53,342,877	5	100%	78,519,556	78,464,542	55,014	100%
Transferencias Corrientes			-	-	-	0%	46,001,000	46,000,000	1,000	100%
Sub-Total			317,914,017	317,736,052	177,965	100%	412,882,835	412,826,821	56,014	100%
Ingresos de Capital:										
Transferencias de Capital			-	-	-	0%	142,235	-	142,235	0%
Recuperación de Inversiones Financieras	40		17,244,155	17,244,155	-	100%	2,543,054	2,543,054	-	100%
Sub-Total			17,244,155	17,244,155	-	100%	2,685,289	2,543,054	142,235	95%
Financiamiento:										
Endeudamiento Público	41		104,309,685	42,878,670	61,431,015	41%	234,821,567	183,016,757	51,804,810	78%
Sub-Total			104,309,685	42,878,670	61,431,015	41%	234,821,567	183,016,757	51,804,810	78%
Saldos de Años Anteriores			-	-	-	0%	17,493,877	-	17,493,877	0%
Sub-Total			-	-	-	0%	17,493,877	-	17,493,877	0%
Total Ingresos			439,467,857	377,858,877	61,608,980	86%	667,883,568	598,386,632	69,496,936	90%
Egresos:										
Gastos corrientes:										
Remuneraciones	42		29,835,670	27,703,411	2,132,259	93%	28,483,583	26,784,065	1,699,518	94%
Adquisiciones de Bienes y Servicios	43		178,804,142	103,124,261	75,679,881	58%	157,575,899	91,537,811	66,038,088	58%
Gastos Financieros y Otros	44		48,995,525	46,530,471	2,465,054	95%	34,747,688	33,639,850	1,107,838	97%
Transferencias Corrientes	45		95,232	76,612	18,620	80%	48,110,161	24,316,814	23,793,347	51%
Sub-total			257,730,569	177,434,755	80,295,814	69%	268,917,331	176,278,540	92,638,791	66%
Gastos de Capital:										
Inversiones en Activos Fijos	46		140,096,043	53,952,963	86,143,080	39%	185,206,935	85,550,960	99,655,975	46%
Transferencias de Capital			-	-	-	0%	10,000	-	10,000	0%
Inversiones Financieras	47		67,335	60,983	6,352	91%	159,424,982	130,392,195	29,032,787	82%
Sub-Total			140,163,378	54,013,946	86,149,432	39%	344,641,917	215,943,155	128,698,762	63%
Aplicación del Financiamiento:										
Amortización de Endeudamiento Público	48		41,573,910	37,974,356	3,599,554	91%	54,324,320	50,452,225	3,872,095	93%
Sub-Total			41,573,910	37,974,356	3,599,554	91%	54,324,320	50,452,225	3,872,095	93%
Total Egresos			439,467,857	269,423,057	170,044,800	61%	667,883,568	442,673,920	225,209,648	66%
Superávit (Déficit) Presupuestario		US\$		108,435,820				155,712,712		

Véanse notas que acompañan a los Estados Financieros

COMISIÓN EJECUTIVA HIDROELÉCTRICA DEL RÍO LEMPA (CEL)
(Institución Autónoma de Servicio Público del Gobierno de El Salvador)

Estados de Flujos de Fondos

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	US\$	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Disponibilidades Iniciales</u>			<u>70,579,473</u>	<u>33,426,099</u>
Resultado Operacional - Neto:				
Fuentes Operacionales	49		289,863,465	335,628,765
Usos Operacionales	49		(296,335,221)	(451,185,564)
Total Resultado Operacional – Neto			<u>(6,471,756)</u>	<u>(115,556,799)</u>
Financiamiento de Terceros - Neto:				
Fuentes de Financiamiento de Terceros	49		42,878,670	183,016,756
Usos de Financiamiento de Terceros	49		(37,974,356)	(50,452,225)
Total Financiamiento de Terceros - Neto			<u>4,904,314</u>	<u>132,564,531</u>
Resultado No Operacional - Neto:				
Fuentes No Operacionales	49		15,560,082	28,490,905
Usos No Operacionales	49		(45,834)	(8,345,263)
Total Resultado No Operacional - Neto			<u>15,514,248</u>	<u>20,145,642</u>
Disponibilidades Finales (Ver Nota 4)*		US\$	<u><u>84,526,279</u></u>	<u><u>70,579,473</u></u>

Véanse notas que acompañan a los Estados Financieros

*Las disponibilidades incluyen fondos restringidos por US\$42,179,507 (US\$40,090,895 en 2017) integrados por US\$8,886,435 (US\$8,674,649 en 2017), para el financiamiento de la “Expansión de la Central Hidroeléctrica 5 de Noviembre”, y US\$33,293,072 (US\$31,416,246 en 2017) para el financiamiento del “Proyecto Hidroeléctrico El Chaparral”.