

Guayaquil, 09 de Marzo del 2017

Señores

**INVERSIONISTAS  
FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE FLUJOS FUTUROS  
"CENTRAL MARCEL LANIADO DE WIND"**

Ciudad.-

De nuestras consideraciones:

De acuerdo con lo estipulado en la cláusula octava numeral 8.4.1 del contrato del Fideicomiso de Titularización de la referencia, a continuación encontrarán la siguiente información SEMESTRAL, por parte de la Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos Futura, Futurfid S.A., con corte al 28 de Febrero del 2017:

<b>TIPO DE FIDEICOMISO</b>	<b>TITULARIZACIÓN DE FLUJOS FUTUROS</b>
FECHA DE CONSTITUCIÓN	25 de Agosto del 2006
ORIGINADOR	Fideicomiso Proyecto Multipropósito Baba.
ORIGINADOR EN ULTIMA INSTANCIA	Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP
BENEFICIARIOS	Originador e Hidropacífico (o quien éste designe).
RUC	0992472146001
CALIFICACIÓN DE RIESGO	Serie 1: "C-" a Febrero 2017.
COMITÉ DE VIGILANCIA	Presidente: BIESS Vicepresidente: Banco del Pacifico S.A. Secretario: BIESS
VIGENCIA DEL CONTRATO FIDUCIARIO	Hasta cumplir con el objeto del mismo o hasta que se produzca una causal de terminación, de aquellas estipuladas en la cláusula vigésima del FIDEICOMISO DE TITULARIZACION, pero en ningún caso se excederá el plazo máximo permitido por la Ley de Mercado de Valores, el cual se contará desde la FECHA DE EMISION de los VALORES.

**1. OBJETO DEL FIDEICOMISO:**

- 1) Que el FIDEICOMISO DE TITULARIZACION entregue a HIDROPACIFICO (o a quien HIDROPACIFICO designe expresamente y por escrito), los recursos pagados por los INVERSIONISTAS como precio de los VALORES adquiridos, a efectos de que, a su vez, HIDROPACIFICO (o quien HIDROPACIFICO designe expresamente y por escrito), los destine junto con los recursos provistos por el FINANCISTA DEL PROYECTO y con la inversión de capital del Consorcio Hidroenergético del Litoral, para el desarrollo de tal PROYECTO.
- 2) Respetando y siguiendo el ORDEN DE PRELACION, que se honren los PASIVOS CON INVERSIONISTAS con cargo a los FLUJOS DE GENERACION BASICA.

**2. PATRIMONIO AUTÓNOMO:**

El DERECHO DE COBRO, esto es la totalidad de las cuentas por cobrar que, a partir de la constitución del contrato fiduciario y mientras se encuentre vigente el FIDEICOMISO DE TITULARIZACION, se generarán a favor de HIDRONACION frente a los COMPRADORES, como consecuencia de las ventas de energía eléctrica y potencia, así como por la provisión de

cualquier otro bien o servicio, generados por la operación de la CENTRAL MLW, correspondientes a GENERACION BASICA exclusivamente, efectuadas mediante: (i) CONTRATOS PPA, (ii) TRANSACCIONES EN EL MERCADO OCASIONAL (SPOT), y (iii) OTROS CONCEPTOS.

Este DERECHO DE COBRO, a su vez, le fue aportado al ORIGINADOR, en su Constitución por la compañía HIDRONACION S.A., según consta de la escritura de Fideicomiso, suscrita el día 3 de Enero del año 2005, ante la Notaria Vigésimo Sexta del Cantón Guayaquil.

**Al 28 de Febrero del 2017, el valor del Patrimonio del Fideicomiso es de \$47,807.91, conformado por el aporte inicial correspondiente al Fondo Rotativo y otros egresos patrimoniales.**

### **3. ANTECEDENTES:**

\*Con fecha 25 de Agosto del 2006 se ingreso a la Superintendencia de Compañías la solicitud para las autorizaciones correspondientes: **i)** para realizar el proceso de Titularización de FLUJOS CENTRAL HIDROELECTRICA MARCEL LANIADO DE WIND" hasta por la suma de US\$80,000,000; **ii)** para la inscripción en el Registro del Mercado de Valores del FIDEICOMISO; **iii)** para la inscripción en el Registro del Mercado de Valores de los valores a ser emitidos como consecuencia de tal proceso: "VTC-CMLW-SERIE 1" por un monto de hasta US\$ 40,000,000 a la Serie 1, y los valores "VTC-CMLW-SERIE 2" por un monto de hasta US\$ 40,000,000 a la Serie 2 de ésta Titularización; **iv)** para la aprobación del Prospecto de la Oferta Pública por US\$80,000,000; y **v)** para la oferta pública de los Valores de la Serie 1 y Serie 2 antes citados.

\*Con fecha 12 de Septiembre del 2006; mediante resolución No. 06-G-IMV-0006371, la Superintendencia de Compañías resuelve aprobar el proceso de titularización de hasta \$ 80,000,000 a llevarse a cabo a través del FIDEICOMISO en dos Series de hasta \$ 40,000,000 cada Serie.

\*Con fecha 13 de Septiembre del 2006; la Superintendencia de Compañías; procede a emitir el CERTIFICADO DE INSCRIPCIÓN correspondiente; mediante el cual certifica que el FIDEICOMISO se encuentra inscripto en el Registro del Mercado de Valores con el No. 2006-2-13-00507; y con el numero 2006-2-01-00293 inscripto como EMISOR y con el numero 2006-2-02-00562 inscritos los TITULOS- VALORES " VTC-CMLW-SERIE-UNO" y " VTC-CMLW-SERIE-DOS".

\*Con fecha 26 de Septiembre del 2006; mediante comunicación No. DG.E.2006.304/SG.E.205; la Corporación Civil de la Bolsa de Valores de Guayaquil informa que el Directorio de Bolsa de Valores Guayaquil, procedió a autorizar la inscripción en el Registro de la BVG, del proceso de titularización llevado a cabo a través del FIDEICOMISO, así como de la oferta pública de valores denominados " VTC-CMLW-SERIE-UNO" y " VTC-CMLW-SERIE-DOS" que emitirá el Fideicomiso hasta por la suma de Ochenta Millones de Dólares.

### **4. HECHOS RELEVANTES DE DICIEMBRE-FEBRERO 2017:**

\*Saldo por amortizar de capital al 28 de Febrero del 2017:

EMISION	FECHA EMISION	FECHA VENCIMIENTO	MONTO EN US\$	SALDO POR AMORTIZAR %	SALDO POR AMORTIZAR US\$ CAPITAL
Serie 1	04-oct-06	04-abr-17	40.000.000,00	6.49%	2,596,000.00
Serie 2	04-oct-06	14-oct-14	35.020.000,00	0.00%	00.00
<b>TOTAL DEUDA EN CIRCULACIÓN</b>			75.020.000,00		2,596,000.00

\*Se informa que el dividendo del 4 de Enero del 2017 se pagó, con aporte del Originador por \$2,718,585.19.

\*Se informa que el 06 de Enero del 2017, la compañía MMG Trust Ecuador S.A., en su calidad de representante legal del "Fideicomiso Proyecto Multipropósito Baba", Originador del Fideicomiso de Titularización de la referencia, notificó a la fiduciaria a través del oficio MM-RC-2017-01-00080, fechado 04 de Enero del 2017, que como parte del proceso de liquidación y terminación del "Fideicomiso Proyecto Multipropósito Baba", y conforme a las instrucciones recibidas de su Junta Fiduciaria y de la Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP, el "Fideicomiso Proyecto Multipropósito Baba", procedió a debitar de la cuenta del "Fondo de Garantía de Riesgo Hidrológico", que constituye el segundo mecanismo de garantía del Fideicomiso de Titularización de la referencia, la suma de (\$2.718,585.19) DOS MILLONES SETESCIENTOS DIECIOCHO MIL QUINIENTOS OCHENTA Y CINCO 19/100 dólares, que han sido utilizados para pagar a los Inversionistas del referido Fideicomiso de Titularización, el dividendo que venció el 04 de Enero del 2017, por tanto ese Fondo de garantía ya fue utilizado en su totalidad.

#### **5. MECANISMOS DE GARANTÍA:**

**(i) FONDO DE RESERVA DE SERVICIO DE LA TITULARIZACION:** *Consiste en recursos líquidos que estarán en propiedad del FIDEICOMISO DE TITULARIZACION, y que tienen por objeto respaldar a los INVERSIONISTAS, a prorrata de su participación, cuando el FIDEICOMISO DE TITULARIZACION deba honrar los PASIVOS CON INVERSIONISTAS, y resulten insuficientes los recursos correspondientes a la PROVISION PARA EL SERVICIO DE LA TITULARIZACION.*

**A la fecha de emisión del informe el Fondo de Reserva se ha ajustado a \$2,651,165.19, valor que se encuentra en la cuenta corriente de la Titularización en el Banco Central del Ecuador #02500021.**

**(ii) FONDO DE GARANTIA DE RIESGO HIDROLOGICO:** *También servirá para respaldar a los INVERSIONISTAS, a prorrata de su participación, cuando el FIDEICOMISO DE TITULARIZACION deba honrar los PASIVOS CON INVERSIONISTAS, y resulten insuficientes los recursos correspondientes a la PROVISION PARA EL SERVICIO DE LA TITULARIZACION, debido a déficits de generación de energía eléctrica por la CENTRAL MLW como resultado de flujos hidrológicos. En dicha situación, la FIDUCIARIA del FIDEICOMISO DE TITULARIZACION podrá acudir ante el ORIGINADOR, respetando el orden de prelación, y tomar los recursos necesarios, hasta donde tal orden de prelación y recursos del Fideicomiso Proyecto Multipropósito Baba lo permitan, a fin de honrar, al máximo posible, los PASIVOS CON INVERSIONISTAS, a prorrata de la participación de cada INVERSIONISTA.*

**Conforme lo indicado en párrafos anteriores, el "Fondo de Garantía de Riesgo Hidrológico", se encuentra en cero.**

**(iii) GARANTIA CEDEGE:** *CEDEGÉ proveerá inmediatamente al Fideicomiso Proyecto Multipropósito Baba, a sola petición por escrito de Morgan & Morgan, Fiduciary & Trust Corporation S.A., Fiduciaria del Ecuador y de la Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos Futura, Futurfid S.A., en recursos líquidos, libres y disponibles, de las sumas necesarias para cubrir la suma anual de US\$ 12'500.000, comprometiéndose el Fideicomiso Proyecto Multipropósito Baba a trasladar inmediata e íntegramente dicha cantidad al FIDEICOMISO DE TITULARIZACION. Adicionalmente, CEDEGÉ se compromete a cumplir las*



demás obligaciones contraídas en la cláusula 9.3 del contrato de constitución del Fideicomiso de Titularización de Flujos Central Hidroeléctrica Marcel Laniado de Wind.

\*Cedegé se fusionó por absorción a la Secretaría Nacional del Agua SENAGUA y posteriormente, en el mes de Enero del 2014 la Secretaría Nacional del Agua SENAGUA transfirió sus derechos y obligaciones del Fideicomiso Proyecto Multipropósito Baba al Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, por lo que esta garantía estaría bajo la responsabilidad del Ministerio de Electricidad.

**Al 28 de Febrero del 2017, no se ha requerido hacer uso de esta garantía.**

#### **6.-PASIVOS DE TITULARIZACIÓN CON TERCEROS DISTINTOS A INVERSIONISTAS:**

El 30 de Enero del 2017 se realizó una reunión en las oficinas de Futurfid S.A. en la que asistieron funcionarios tanto del Fideicomiso Proyecto Multipropósito Baba, así como de CELEC EP, para efectuar una cuadratura de conciliación de los registros de las cuentas entre el Fideicomiso de Titularización y ambas instituciones con corte al 31 de Diciembre del 2016, resumidamente se estableció, entre otros, que los pasivos que constan registrados en el Fideicomiso de Titularización de Flujos Marcel Laniado de Wind, se compensarán con su Originador, Fideicomiso Proyecto Multipropósito Baba.

#### **7. INFORMACIÓN ANEXADA:**

Anexo I: Estados Financieros del Fideicomiso al 28 de Febrero del 2017.

A fin de cumplir con requerimientos legales vigentes, agradeceremos su aceptación a la presente rendición de cuentas, mediante el envío de una comunicación en tal sentido dirigida a la Fiduciaria, caso contrario, la falta de dicho pronunciamiento se entenderá como aceptación en un plazo de diez días a partir de la recepción de la misma.

Esperamos que el presente informe haya cumplido con todas sus necesidades de información y rendición de cuentas relativa al FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE FLUJOS FUTUROS "CENTRAL MARCEL LANIADO DE WIND", caso contrario estaremos gustosos de solventar o ampliar cualquier inquietud al respecto.

Atentamente,

  
**JOHANNA ELIZALDE G.**  
**OFICIAL DE NEGOCIOS FIDUCIARIOS**

c.c. **CALIFICADORA DE RIESGOS**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
**BOLSAS DE VALORES**

## ESTADO DE SITUACION

**Empresa :** ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.

**Fiducia :** FIDEICOMISO MERCANTIL TITULARIZACION DE FLUJOS-CENTRAL HIDROELECTRICA M

**Cortado al :** 28-FEB-2017

**Moneda:** DOLARES

**Reporte:** BG\_R0031C

**Usuario:** JGOMEZ

**Fecha:** 08-MAR-17

**Página:** 1 de 3

**Nivel:** 8

### ACTIVOS

CUENTA CONTABLE	SALDO AL 31/JAN/2017	SALDO A LA FECHA
1	ACTIVO	
1.01	ACTIVO CORRIENTE	17,110,075.02
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	17,110,075.02
1.01.01.02	INSTITUCIONES FINANCIERAS PUBLICAS	5,414,748.37
1.01.01.02.01	INSTITUCIONES FINANCIERAS PUBLICAS DEL ECUADOR	5,414,748.18
1.01.01.02.01.01	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	5,414,748.18
1.01.01.02.01.01.01	CTA. CTE. MONEDA DE CURSO LEGAL	5,414,748.18
1.01.01.02.01.01.01.0001	CUENTA CORRIENTE # 02500021	5,414,748.18
1.01.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	0.19
1.01.01.03.01	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS LOCALES	0.19
1.01.01.03.01.01	CUENTAS CORRIENTES	0.19
1.01.01.03.01.01.01	BANCO DE GUAYAQUIL	0.19
1.01.01.03.01.01.01.0001	CTA. CTE # 156807B	0.19
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	0.19
1.01.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	11,695,326.65
1.01.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	11,695,326.65
1.01.02.05.02.03	CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	11,695,326.65
1.01.02.05.02.03.01	CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	11,695,326.65
1.01.02.05.02.03.01.0002	CTA. POR COBRAR (FDO. ROTATIVO HIDRONACION)	46,205.17
1.01.02.05.02.03.01.0005	CUENTA POR COBRAR HIDRONACION	11,649,121.48
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		17,110,075.02
		17,126,737.86

### PASIVOS

CUENTA CONTABLE	SALDO AL 31/JAN/2017	SALDO A LA FECHA
2	PASIVO	
2.01	PASIVO CORRIENTE	-17,062,267.11
2.01.06	PORCION CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	-17,062,267.11
2.01.06.03	VALORES DE TITULARIZACION	-2,613,162.32
2.01.06.03.01	VALORES	-2,613,162.32
2.01.06.03.01.01	VALORES DE TITULARIZACION	-2,613,162.32
2.01.06.03.01.01.01	CAPITAL DE LA TITULARIZACION CORTO PLAZO	-2,613,162.32
2.01.06.03.01.01.01.0001	VALORES DE TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	-2,596,000.00
2.01.06.03.01.01.02	INTERES DE LA TITULARIZACION	-2,596,000.00
2.01.06.03.01.01.02.0001	INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION	-17,162.32
2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	-17,162.32
2.01.07.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	-530.00
2.01.07.01.01	RETENCIONES	-530.00
2.01.07.01.01.01	RETENCIONES EN LA FUENTE	-530.00
2.01.07.01.01.01.01	RETENCIONES EN LA FUENTE IMPUESTO A LA RENTA	-530.00
2.01.07.01.01.01.01.0002	RETENCION FTE 2%	-530.00
2.01.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	-530.00
2.01.13.12	OTROS	-14,448,574.79
2.01.13.12.01	OTROS PASIVOS CORRIENTES	-14,448,574.79
2.01.13.12.01.01	OTROS PASIVOS CORRIENTES	-14,448,574.79
2.01.13.12.01.01.03	PRELACIONES Y FACTURACION	-14,448,574.79
2.01.13.12.01.01.03.0002	FIDEI. MULTIPROPOSITO BABA (PREL. 1)	-6,093,753.38
2.01.13.12.01.01.03.0003	HIDRONACION (PREL. 2)	-987,500.00
2.01.13.12.01.01.06	OTROS	-5,106,253.38
2.01.13.12.01.01.06.0002	HIDRONACION	-5,702,980.37
		-5,702,980.37



## ESTADO DE SITUACION

**Empresa :** ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.

Reporte: BG\_R0031C

**Fiducia :** FIDEICOMISO MERCANTIL TITULARIZACION DE FLUJOS-CENTRAL HIDROELECTRICA M.

Usuario: JGOMEZ

**Cortado al :** 28-FEB-2017

**Moneda:** DOLARES

Fecha: 08-MAR-17

Página: 2 de 3

Nivel: 8

### PASIVOS

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 31/JAN/2017	SALDO A LA FECHA
2.01.13.12.01.01.08	FONDO DE RESERVA	-2,651,165.19	-2,651,165.19
2.01.13.12.01.01.08.0001	FONDO DE RESERVA TITULARIZACIONES	-2,651,165.19	-2,651,165.19
2.01.13.12.01.01.09	INTERESES CUENTA BANCARIA	-675.85	-675.85
2.01.13.12.01.01.09.0001	INTERESES CUENTA DE AHORROS	-675.85	-675.85
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		-17,062,267.11	-17,078,929.95
<b>TOTAL DE ACTIVOS-PASIVOS</b>			47,807.91

### PATRIMONIO

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 31/JAN/2017	SALDO A LA FECHA
3	PATRIMONIO NETO	-47,807.91	-47,807.91
3.01	CAPITAL	-47,807.91	-47,807.91
3.01.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	-47,807.91	-47,807.91
3.01.04.01	PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO	-47,807.91	-47,807.91
3.01.04.01.01	APORTE PATRIMONIAL	-47,807.91	-47,807.91
3.01.04.01.01.01	APORTES EN DINERO	-80,000.00	-80,000.00
3.01.04.01.01.01.01	APORTES EN DINERO	-80,000.00	-80,000.00
3.01.04.01.01.01.01.0001	APORTES AL FONDO ROTATIVO	-80,000.00	-80,000.00
3.01.04.01.01.02	OTROS EGRESOS PATRIMONIALES	32,192.09	32,192.09
3.01.04.01.01.02.01	OTROS EGRESOS PATRIMONIALES	32,192.09	32,192.09
3.01.04.01.01.02.01.0001	CRED. TRIBUTARIO POR RETENCIONES RENDIM. FINANCIER	32,192.09	32,192.09
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		-47,807.91	-47,807.91
<b>TOTAL PATRIMONIO+INGRESOS-EGRESOS</b>			47,807.91

### CTAS. DE ORDEN

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 31/JAN/2017	SALDO A LA FECHA
9.00.01	DEUDORAS	290,407,931.70	290,409,437.80
9.00.01.01	VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS	290,407,931.70	290,409,437.80
9.00.01.01.90	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	290,407,931.70	290,409,437.80
9.00.01.01.90.02	GASTOS OPERACIONALES	30,001.01	31,507.11
9.00.01.01.90.02.01	GASTOS OPERACIONALES	30,001.01	31,507.11
9.00.01.01.90.02.01.0003	GASTOS BANCARIOS	1.01	7.11
9.00.01.01.90.02.01.0005	REMUNERACION A LA ADMINISTRADORA	1,500.00	3,000.00
9.00.01.01.90.02.01.0006	IVA PAGADO	3,500.00	3,500.00
9.00.01.01.90.02.01.0011	HONORARIOS A BG	25,000.00	25,000.00
9.00.01.01.90.04	PAGO DE PRELACIONES	46,863,633.23	46,863,633.23
9.00.01.01.90.04.01	PAGO DE PRELACIONES	46,863,633.23	46,863,633.23
9.00.01.01.90.04.01.0001	FIDEI. MULTIPROPOSITO BABA	525,000.00	525,000.00
9.00.01.01.90.04.01.0002	HIDRONACION (FPMB)	45,891,247.54	45,891,247.54
9.00.01.01.90.04.01.0003	REPOSICION FDO. ROTATIVO	447,385.69	447,385.69
9.00.01.01.90.05	RETENCIONES EN FACTURACION	961,591.67	961,591.67
9.00.01.01.90.05.01	RETENCIONES EN FACTURACION	961,591.67	961,591.67
9.00.01.01.90.05.01.0001	RETENCIONES 1% FACTURACION	961,591.67	961,591.67
9.00.01.01.90.06	RECURSOS ENTREGADOS POR VTA DE TITULOS	75,037,530.64	75,037,530.64
9.00.01.01.90.06.01	RECURSOS ENTREGADOS POR VTA DE TITULOS	75,037,530.64	75,037,530.64
9.00.01.01.90.06.01.0001	CAPITAL	75,018,961.58	75,018,961.58
9.00.01.01.90.06.01.0002	INTERES	18,569.06	18,569.06
9.00.01.01.90.07	PAGO CAPTACIONES INVERSIONISTA	53,310,357.06	53,310,357.06



**ESTADO DE SITUACION**

**Empresa :** ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.

**Fiducia :** FIDEICOMISO MERCANTIL TITULARIZACION DE FLUJOS-CENTRAL HIDROELECTRICA M

**Cortado al :** 28-FEB-2017

**Moneda:** DOLARES

Reporte: BG\_R0031C

Usuario: JGOMEZ

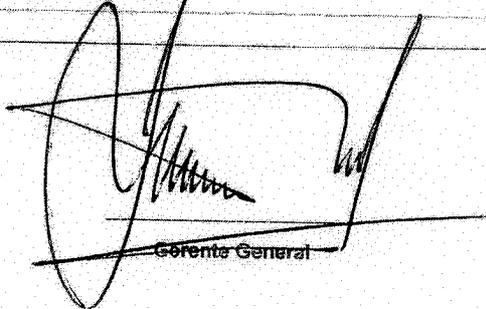
Fecha: 08-MAR-17

Página: 3 de 3

Nivel: 8

**CTAS. DE ORDEN**

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 31/JAN/2017	SALDO A LA FECHA
9.00.01.01.90.07.01	PAGO CAPTACIONES INVERSIONISTA	53,310,357.06	53,310,357.06
9.00.01.01.90.07.01.0001	CAPITAL PAGADO	26,096,132.68	26,096,132.68
9.00.01.01.90.07.01.0002	INTERES PAGADO	27,214,224.38	27,214,224.38
9.00.01.01.90.08	RESTITUCION AL ORIGINADOR	12,974,829.55	12,974,829.55
9.00.01.01.90.08.01	RESTITUCION AL ORIGINADOR	12,974,829.55	12,974,829.55
9.00.01.01.90.08.01.0001	RESTITUCION AL ORIGINADOR	12,974,829.55	12,974,829.55
9.00.01.01.90.09	FACTURACION TITULARIZACION MLW	97,518,138.19	97,518,138.19
9.00.01.01.90.09.01	FACTURACION TITULARIZACION MLW	97,518,138.19	97,518,138.19
9.00.01.01.90.09.01.0001	RECAUDACION POR FACTURACION	97,518,138.19	97,518,138.19
9.00.01.01.90.10	COMPENSACIONES	3,711,850.35	3,711,850.35
9.00.01.01.90.10.01	COMPENSACIONES	3,711,850.35	3,711,850.35
9.00.01.01.90.10.01.0001	APLICACION MANDATO 15	3,473,717.91	3,473,717.91
9.00.01.01.90.10.01.0002	FACTURAS COMPENSADAS	238,132.44	238,132.44
9.00.02	ACREEDORES POR CONTRA	-290,407,931.70	-290,409,437.80
9.00.02.01	ACREEDORES POR CONTRA	-290,407,931.70	-290,409,437.80
9.00.02.01.01	ACREEDORES POR CONTRA	-290,407,931.70	-290,409,437.80
9.00.02.01.01.01	ACREEDORES POR CONTRA	-290,407,931.70	-290,409,437.80
9.00.02.01.01.01.01.01	ACREEDORES POR CONTRA	-290,407,931.70	-290,409,437.80
9.00.02.01.01.01.01.0002	ACREEDORES POR CONTRA	-157,453,381.03	-157,454,887.13
9.00.02.01.01.01.01.0003	FONDO DE GARANTIA RIESGO HIDROLOGICO	-0.30	-0.30
9.00.02.01.01.01.01.0004	PRELACIONES	-37,600,939.84	-37,600,939.84
9.00.02.01.01.01.01.0005	VALORES RETENIDOS EN FACTURACION	-961,591.63	-961,591.63
9.00.02.01.01.01.01.0006	RECAUDACION POR FACTURACION	-94,392,018.90	-94,392,018.90
<b>TOTAL DE CTAS. DE ORDEN</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

  
 Gerente General

  
 Contador General  
 025497

