



**EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA**

**CORPORACIÓN ELÉCTRICA  
DEL ECUADOR**



**PRESUPUESTO 2014**

# **I N D I C E**

## **I. INFORME EJECUTIVO**

- 1. ANTECEDENTES**
- 2. BASE LEGAL**
- 3. ALINEAMIENTO AL PLAN NACIONAL DEL BUEN VIVIR (PNBV)**
- 4. PROFORMA RESUPUESTARIA 2014**
  - 4.1 PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN**
  - 4.2 PRESUPUESTO DE INVERSIONES**
  - 4.3 PRESUPUESTO DE CAJA**
    - 4.3.1 PRESUPUESTO DE INGRESOS**
    - 4.3.2 PRESUPUESTO DE EGRESOS**
    - 4.3.3 FLUJO DE CAJA**
- 5. FUENTES Y USOS**  
**DECLARACIÓN**

## **II. TABLAS DE PRESUPUESTO**

### **1. PRESUPUESTO ANUAL 2014**

- **PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN**
- **PRESUPUESTO DE INVERSIONES**
- **PRESUPUESTO DE CAJA**
- **PROFORMA PRESUPUESTARIA**

### **2. PRESUPUESTO DE INGRESOS**

- **RESUMEN**
- **CÉDULA DE INGRESOS**

### **3. PRESUPUESTO DE EGRESOS**

- RESUMEN
- CÉDULA DE COSTOS
- CÉDULA DE GASTOS
- CÉDULA DE INVERSIONES
- CÉDULA DE INVERSIONES EN GESTIÓN OPERATIVA
- CUENTAS POR PAGAR

### **4. PRESUPUESTO FLUJO DE EFECTIVO**

- PRESUPUESTO 2014 - FLUJO DE CAJA POR UNIDAD DE NEGOCIO
- FUENTES Y USOS 2014

## **III. ANEXOS**

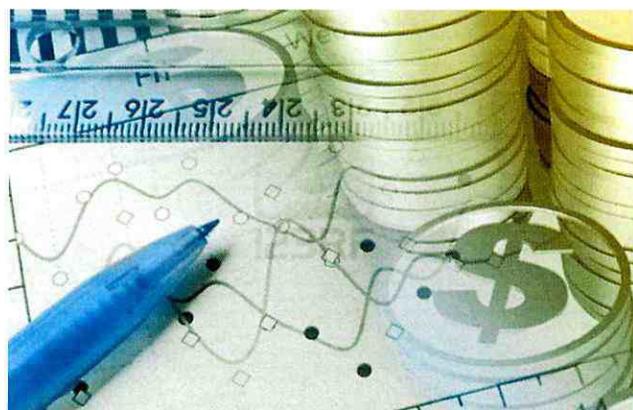
**Anexo 1. INSTRUCTIVO PARA LA ELABORACIÓN DE LA PROFORMA PRESUPUESTARIA 2014**

**Anexo 2. PLAN ANUAL DE INVERSIONES 2014**

**Anexo 3. PRESUPUESTO ANUAL CELEC EP 2014: Proyección Energética, Facturación y Recaudación**



# I. INFORME EJECUTIVO



**PRESUPUESTO 2014**



EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA  
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP

**PROFORMA PRESUPUESTARIA AÑO 2014**  
**INFORME EJECUTIVO**

**1. ANTECEDENTES**

La Empresa Pública Estratégica, CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR, CELEC EP, creada mediante Decreto Ejecutivo N° 220 del 14 de Enero de 2010, tiene como objeto principal la generación, transmisión, distribución y comercialización de energía eléctrica en el país, además la planificación y expansión del sistema eléctrico y la compra-venta de energía eléctrica a otros países.

Los recursos para la operación de la Corporación provienen fundamentalmente del pago que realizan las distribuidoras por la energía eléctrica vendida y transmitida por CELEC EP. La inversión para la expansión es financiada principalmente por el Presupuesto General del Estado-PGE, conforme lo establecido en el Mandato Constituyente No. 15 y adicionalmente, cuenta con recursos provenientes de diferentes instituciones financieras nacionales y extranjeras.

El Presupuesto anual de CELEC EP es aprobado por su Directorio, y constituye una de las herramientas fundamentales para gestionar los recursos necesarios, operar adecuadamente el sistema nacional de generación - transmisión y llevar adelante la ejecución de los proyectos de expansión del sistema.

El presupuesto está compuesto por tres secciones:

- a) Presupuesto de Explotación - Proyección del estado de resultados.
- b) Presupuesto de Inversiones - Registra las cifras de obras a realizar, indicando la fuente de financiamiento.
- c) Presupuesto de Caja - Proyección de los ingresos y gastos de efectivo, que integran los presupuestos de explotación e inversiones bajo la base del efectivo.

**2. BASE LEGAL**

En la elaboración de la Proforma Presupuestaria 2014 se considera la legislación vigente conformada por:

**EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA  
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**

- a) Ley Orgánica de Empresas Públicas, 24 de julio de 2009, Asamblea Nacional;
- b) Mandatos Constituyentes No. 9 y No. 15, Asamblea Constituyente;
- c) Decreto Ejecutivo No. 220, 14 de enero de 2010, creación de CELEC EP, Presidencia de la República;
- d) Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas (Capítulo II y Capítulo III, en lo pertinente), 20 de octubre de 2010, Asamblea Nacional;
- e) Normas Técnicas de Presupuesto (en lo pertinente), 11 de octubre de 2011, Ministerio de Finanzas;
- f) DIRECTRICES PARA LA ELABORACION DE LA PROFORMA DEL PRESUPUESTO GENERAL DEL ESTADO 2014 Y LA PROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA CUATRIANUAL 2014-2017 (en lo pertinente), 31 de mayo de 2013, Ministerio de Finanzas;
- g) Acuerdo Ministerial No. 303, NORMA TÉCNICA PARA LA APLICACIÓN DEL NUMERAL 1 DEL ARTÍCULO 111 DEL CÓDIGO ORGÁNICO DE PLANIFICACIÓN Y FINANZAS PÚBLICAS PARA LAS EMPRESAS PÚBLICAS DE LA FUNCIÓN EJECUTIVA QUE RECIBEN ASIGNACIÓN DE RECURSOS DEL PRESUPUESTO GENERAL DEL ESTADO, 30 de septiembre de 2013, Ministerio de Finanzas;
- h) Resolución No. CELEC EP-GG-107-10, 15 de julio de 2010, REGLAMENTO PARA LA ELABORACIÓN DEL PRESUPUESTO GENERAL DE CELEC EP, Gerencia General.

### **3. ALINEAMIENTO AL PLAN NACIONAL DEL BUEN VIVIR (PNBV)**

La Empresa Pública Estratégica Corporación Eléctrica del Ecuador, CELEC EP, alineándose a los objetivos del Plan Nacional del Buen Vivir, se enmarca con el objetivo No. 4 que se refiere al sector eléctrico, establecido como:

**“Garantizar los derechos de la naturaleza y promover un ambiente sano y sustentable.”**

Con este objetivo principal, se alinean los siguientes objetivos estratégicos:

1. “Incrementar la disponibilidad y confiabilidad del Sistema Eléctrico Nacional, bajo estándares de calidad, eficiencia, eficacia y responsabilidad social”, este objetivo está involucrado directamente con los costos de producción, operación, mantenimiento y con los gastos generales, además considera la inclusión de nuevas unidades de generación.
2. “Incrementar la oferta del servicio eléctrico para abastecer la demanda con responsabilidad social, mejorar la reserva, ampliar la cobertura y contribuir al cambio de la matriz energética”, este objetivo se relaciona con todos los proyectos de expansión que realiza la Corporación.

**EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA  
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**

#### **4. PROFORMA RESUPUESTARIA 2014**

Para la elaboración de la Proforma Presupuestaria 2014 se utilizó el documento **“INSTRUCTIVO PARA LA ELABORACIÓN DE LA PROFORMA PRESUPUESTARIA 2014”**, que consta en **Anexo 1**, el mismo que fue socializado y transmitido a las Unidades de Negocio, para su aplicación.

La estructuración de la Proforma Presupuestaria 2014 contó con la participación de: Dirección de Planificación de la Expansión, en lo relacionado a la coordinación general del proceso y específicamente en la proyección de INGRESOS OPERACIONALES, FINANCIAMIENTO DE INVERSIONES Y CÉDULA DE INVERSIONES; Dirección de Gestión Estratégica en lo relacionado a INVERSIÓN GESTIÓN OPERATIVA; Dirección de Generación en la revisión y ajuste de procesos de MANTENIMIENTO TÉCNICO. La Dirección Administrativa Financiera participó en lo relacionado a: establecer SALDOS DE CAJA, los INGRESOS NO OPERACIONALES y las CUENTAS POR COBRAR; la elaboración de la CÉDULA DE COSTOS Y GASTOS (AOM); la determinación de CUENTAS POR PAGAR; y en el proceso de consolidación integral de información constante en la Proforma 2014.

##### **4.1. Presupuesto de Explotación**

Está orientado exclusivamente a establecer el presupuesto destinado a cumplir los objetivos principales de la Corporación y del giro del negocio eléctrico, esto es la generación y transmisión de energía, se puede considerar como una proyección del estado de resultados.

A nivel de INGRESOS DE OPERACIÓN, la fuente de financiamiento única y exclusiva esta constituida por la facturación del giro del negocio, establecida en función de lo que la Corporación producirá anualmente, por un valor de USD 862,85 millones. Considera dentro de esta cifra la generación térmica producida por TERMOPICHINCHA dedicada exclusivamente a PETROECUADOR (USD 17,52 millones).

Además incluye una participación marginal por INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN por USD 17,95 millones.

Los EGRESOS considerados en este presupuesto lo constituyen principalmente los COSTOS DE OPERACIÓN por un valor de USD 629,99 millones, destinados a cubrir gastos en producción, operación y mantenimiento de las centrales de generación hidráulica, térmica y eólica, las estaciones y líneas de transmisión de energía. Los gastos en los que incurrimos por los activos de la Corporación (DEPRECIACIÓN), ocupan un segundo lugar con USD 156,54 millones. Los gastos destinados a la gestión administrativa, en actividades no directamente relacionadas con

**EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA  
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**

la producción ocupan el tercer lugar, con USD 79,45 millones, que dan lugar a que el RESULTADO OPERACIONAL presente un saldo negativo de USD 3,14 millones, una cifra totalmente manejable.

A continuación se presentan los "OTROS INGRESOS Y GASTOS" con un saldo negativo de USD 20,35 millones, con lo cual el RESULTADO DEL EJERCICIO, es negativo en USD 23,5 millones.

Las cifras antes indicadas constan en el Cuadro No. 1.

**Cuadro No. 1.- Presupuesto de Explotación 2014  
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN 2014**

	PARCIAL	TOTAL
<b>Ingresos de operación</b>		<b>862,854,763</b>
Facturación Generación	772,260,594	
Facturación Transmisión	73,072,080	
Facturación Generación Sistemas Aislados	17,522,089	
<b>Costos de operación</b>		<b>629,993,377</b>
Combustible	297,432,251	
Personal	81,430,369	
Mantenimiento	98,349,101	
Repuestos Materiales y Herramientas	40,898,933	
Seguros	41,597,497	
Otros	70,285,226	
<b>Gastos</b>		<b>79,458,919</b>
Personal	41,151,338	
Mantenimiento	1,784,726	
Herramientas materiales /útiles	2,750,420	
Otros	33,772,435	
<b>Depreciación</b>		<b>156,547,883</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>(3,145,415)</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		<b>(20,355,027)</b>
Ingresos ajenos a la operación	17,957,495	
Ingresos extraordinarios - GA	0	
Gastos financieros	38,120,124	
Gastos ajenos a la operación	192,398	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>(23,500,443)</b>

Debe tomarse en cuenta que en el estudio de costos aprobado por el CONELEC para el año 2013 no se reconoce a CELEC EP el valor total de la depreciación (USD 156 millones) sino una cantidad muy inferior (USD 73 millones), produciendo un déficit de USD 83 millones, que explica en parte el resultado negativo del ejercicio 2014.



## EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP

Adicionalmente, se incluye como **Gastos Financieros** un monto de alrededor de USD 38 millones por concepto de intereses correspondientes a obras de expansión financiadas por créditos directos de CELEC EP, de los cuales USD 12,6 millones corresponden a proyectos que aún no están en operación y cuyos valores no son reconocidos en la tarifa (Baba y Toachi-Pilatón).

Si en el análisis de costos que realiza el CONELEC anualmente, se incluyera los valores de USD 83 millones de déficit por depreciación y los USD 12,6 millones de gastos financieros, el presupuesto de explotación de CELEC EP estaría balanceado y no presentaría un resultado negativo.

### 4.2. Presupuesto de Inversiones

La Corporación bajo el concepto de inversiones establece dos tipos de ellas, basadas fundamentalmente en la fuente de financiamiento y en la metodología de elaboración:

Las Inversiones para la Expansión de la generación y transmisión de energía, registradas en el Plan Anual de Inversiones, PAI, elaboradas siguiendo la metodología SENPLADES y directamente programadas con el MEER y MICSE, financiadas fundamentalmente en el PGE y en aplicación del Mandato 15, registrando las obras a realizar, indicando la fuente de financiamiento.

Las Inversiones en Gestión Operativa, IGO'S, que bajo una metodología desarrollada internamente, se aplica a proyectos u obras destinadas a mejorar la calidad del proceso operativo, elaboradas bajo la coordinación del CONELEC y con financiamiento exclusivo de la tarifa que cobra la Corporación por la facturación/recaudación de sus servicios.

En aplicación de lo establecido por el Mandato Constituyente No. 15, el Plan Anual de Inversiones 2014 de CELEC EP se financia mayoritariamente por recursos provenientes del Presupuesto General del Estado, a través del Plan Anual de Inversiones del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable (MEER). Este presupuesto, a su vez, cuenta con financiamiento proveniente de créditos comprometidos con varios organismos. Además, CELEC EP cuenta con financiamientos directos.

La Dirección de Planificación de la Expansión, presenta información completa sobre la elaboración y aplicación de las inversiones de la Corporación. El documento consta como **Anexo 2. PLAN ANUAL DE INVERSIONES 2014.**

**EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA  
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**

En el Cuadro No. 2 se resume este presupuesto para el año 2014.

**Cuadro No. 2.- Presupuesto de Inversiones 2014**

<b>PRESUPUESTO DE INVERSIONES 2014</b>		
	<b>PARCIAL</b>	<b>TOTAL</b>
<b>INGRESOS</b>		<b>1,082,199,385</b>
Recursos disponibles y autogestión/IGOS	132,696,194	
Ingresos Externos - Inversiones	21,842,553	
Créditos Bancarios	238,997,151	
Ingresos MEER - P.G.E.	688,663,487	
<b>EGRESOS</b>		<b>1,082,199,385</b>
Proyectos de Inversión Largo Plazo	953,867,187	
Proyectos de Inversión en Gestión Operativa	128,332,199	
<b>(+) SUPERAVIT / (-) DEFICIT</b>		<b>(0)</b>

En este presupuesto se establece de manera general un equilibrio entre INGRESOS y EGRESOS, en consideración a que las fuentes de financiamiento se dedican exclusivamente a cubrir los proyectos de inversión y de gestión operativa, desarrollados por las Unidades de Negocio.

A nivel de INGRESOS para inversión, que representan el 52,83 % de los ingresos totales de la Corporación, se evidencia que la mayor fuente de financiamiento constituye el Gobierno Nacional a través del Presupuesto General del Estado; un valor menor esta constituido por recursos propios provenientes de autogestión y la tarifa (financia exclusivamente IGO's); una tercera fuente son créditos bancarios contratados directamente con organismos locales y externos de financiamiento por el Gobierno Nacional y CELEC EP. Una cuarta fuente son las inversiones directas para obras específicas de transmisión proporcionadas por inversionistas privados.

A nivel de EGRESOS, que representan el 52,6 % de los egresos totales de la Corporación, los recursos destinados a proyectos de inversión a largo plazo constituyen el principal destino de gasto de la Corporación con el 88,14 %, un valor mucho menor se destina a gestión operativa, el 11,86 %.

Lo anterior se muestra en el Cuadro No. 3, que con cifras evidencia que la mayoría de las Unidades de Negocio de la Corporación ejecutan proyectos de inversión, incluso MATRIZ que financia exclusivamente estudios y proyectos geotérmicos. En este presupuesto no participan HIDROAGOYÁN, HIDRONACIÓN y ELECTROGUAYAS.

**EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA  
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**

**Cuadro No. 3.- Resumen Inversiones por Unidad de Negocio - Presupuesto 2014**

MATRIZ	HIDROPAUTE	TERMOPICHINCHA	TERMOESMERALDAS	TRANSELECTRIC	TERMOGAS MACHALA	GENSUR	ENERJUBONES	HIDROAZOGUES	HIDROTOAPI	ENERNORTE	TOTAL
2,122,470	191,119,569	1,412,000	8,712,579	247,377,811	100,367,690	40,000,000	100,000,000	4,757,917	197,997,151	60,000,000	953,867,187
0.22%	20.04%	0.15%	0.91%	25.93%	10.52%	4.19%	10.48%	0.50%	20.76%	6.29%	100%

En el Cuadro No. 4 se desagregan las cifras antes indicadas, identificando los programas y proyectos que ejecutará cada Unidad de Negocio.

**Cuadro No. 4.- Proyectos de Inversiones por Unidad de Negocio - Presupuesto 2014**

UNIDAD DE NEGOCIO/PROYECTO	TOTAL
<b>MATRIZ</b>	<b>2,122,470</b>
Estudios de prefactibilidad y factibilidad Cuenca Alta Guayllabamba	-
PROGRAMA GEOTÉRMICO	2,122,470
MODELO DE GESTIÓN	-
<b>HIDROPAUTE</b>	<b>191,119,569</b>
PROGRAMA HIDROELÉCTRICO ZAMORA	7,713,024
PROGRAMA HIDROELÉCTRICO DE LA CUENCA DEL PAUTE	183,406,544
<b>TERMOPICHINCHA</b>	<b>1,412,000</b>
PROGRAMA TERMOELÉCTRICO CUBA	850,000
PROYECTO HIDROELÉCTRICO JONDACHI SARDINAS - LA MERCED DE JONDACHI	562,000
PROYECTOS TERMOELÉTRICOS JAMA - EL CAMBIO - BABAHOYO - IBARRA	-
<b>TERMOESMERALDAS</b>	<b>8,712,579</b>
PROYECTO TERMOELECTRICO ESMERALDAS II, 96 MW	8,712,579
<b>TRANSELECTRIC</b>	<b>247,377,811</b>
SISTEMA NACIONAL DE TRANSMISIÓN	247,377,811
<b>TERMOGAS MACHALA</b>	<b>100,367,690</b>
CICLO COMBINADO MACHALA	100,367,690
<b>GENSUR</b>	<b>40,000,000</b>
PROYECTO HIDROELÉCTRICO DELSITANISAGUA	40,000,000
<b>ENERJUBONES</b>	<b>100,000,000</b>
PROYECTO HIDROELÉCTRICO MINAS SAN FRANCISCO - CONSTRUCCIÓN	100,000,000
<b>HIDROAZOGUES</b>	<b>4,757,917</b>
PROYECTO HIDROELÉCTRICO MAZAR DUDAS	4,757,917
<b>HIDROTOAPI</b>	<b>197,997,151</b>
PROYECTO HIDROELÉCTRICO TOACHI - PILATON	197,997,151
<b>ENERNORTE</b>	<b>60,000,000</b>
PROYECTO HIDROELÉCTRICO QUIJOS	20,000,000
PROYECTO HIDROELÉCTRICO MANDURIACU	40,000,000
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b>953,867,187</b>

**EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA  
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**

*PRESUPUESTO REQUERIDO VS PRESUPUESTO ASIGNADO*

Es importante indicar que, no obstante la aplicación de un modelo de equilibrio, en la práctica se parte de un desfase entre el presupuesto requerido para los proyectos y el presupuesto asignado que financia el Gobierno Nacional, situación que se muestra en el siguiente cuadro.

**Cuadro No. 5.- Presupuesto Requerido - Presupuesto Asignado por Unidad de Negocio - Presupuesto 2014**

<b>PLAN ANUAL DE INVERSIONES 2014</b>			
<b>UNIDAD DE NEGOCIO</b>	<b>REQUERIDO</b>	<b>ASIGNADO</b>	<b>POR FINANCIAR</b>
MATRIZ	12,203,482	2,122,470	10,081,012
HIDROPAUTE	556,994,070	191,119,569	365,874,502
TERMOPICHINCHA	155,092,445	1,412,000	153,680,445
TERMOESMERALDAS	10,178,932	8,712,579	1,466,352
TRANSELECTRIC	599,133,446	247,377,811	351,755,635
TERMOGAS MACHALA	101,867,280	100,367,690	1,499,590
GENSUR	64,377,389	40,000,000	24,377,389
ENERJUBONES	212,394,523	100,000,000	112,394,523
HIDROAZOGUEZ	44,889,590	16,741,962	28,147,629
HIDROTOAPI	218,538,801	197,997,151	20,541,651
ENERNORTE	137,038,761	48,015,955	89,022,806
<b>TOTAL</b>	<b>2,112,708,720</b>	<b>953,867,186</b>	<b>1,158,841,534</b>

En lo que respecta a inversiones en gestión operativa, Cuadro No. 6, participan también todas las Unidades de Negocio, sin embargo en éste cuadro no constan las unidades que están dedicadas exclusivamente a construir proyectos (ENERJUBONES, HIDROTOAPI, ENERNORTE), por que en éstas unidades el gasto por concepto de IGO's se considera como parte de la inversión.

**Cuadro No. 6.- Resumen Inversiones Gestión Operativa por Unidad de Negocio - Presupuesto 2014**

<b>INVERSIONES EN GESTIÓN OPERATIVA POR UNIDAD DE NEGOCIO</b>												
<b>CONCEPTO</b>	<b>MATRIZ</b>	<b>HIDROPAUTE</b>	<b>HIDROAGOYÁ</b>	<b>HIDRONACIÓN</b>	<b>TERMOPICHINCHA</b>	<b>TERMOESMERALDAS</b>	<b>ELECTROGUAYAS</b>	<b>TRANSELECTRIC</b>	<b>TERMOGAS MACHALA</b>	<b>GENSUR</b>	<b>HIDROAZOGUEZ</b>	<b>TOTAL</b>
Gestión de Calidad	16,685,181	7,459,537	7,153,400	6,898,584	14,225,000	17,285,838	12,580,375	32,689,189	6,704,459	1,125,000	307,600	123,114,163
Gestión Ambiental	-	-	-	715,000	1,000,000	-	-	202,079	-	35,000	-	1,952,079
Desarrollo Territorial	-	100,800	-	2,308,157	357,000	-	-	-	-	500,000	-	3,265,957
<b>TOTAL</b>	<b>16,685,181</b>	<b>7,560,337</b>	<b>7,153,400</b>	<b>9,921,741</b>	<b>15,582,000</b>	<b>17,285,838</b>	<b>12,580,375</b>	<b>32,891,268</b>	<b>6,704,459</b>	<b>1,660,000</b>	<b>307,600</b>	<b>128,332,199</b>

**EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA  
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**

**4.3. Presupuesto de Caja**

Integra los presupuestos de explotación e inversiones bajo la base del efectivo, constituye la proyección de los ingresos y gastos de efectivo, que se ejecutarán en el ejercicio presupuestario.

En el Cuadro No. 7 se presenta este presupuesto para el año 2014.

**Cuadro No. 7.- Presupuesto de Caja 2014  
PRESUPUESTO DE CAJA 2014**

	PARCIAL	TOTAL
<b>INGRESOS</b>		<b>2,027,556,076</b>
Saldo de efectivo	21,679,036	
Recaudación de operación	785,342,409	
Ingresos ajenos a la operación	17,957,495	
Ingresos Extraordinarios - Autogestión	0	
Ingresos Externos - Inversiones	21,842,553	
Créditos Bancarios	238,997,151	
Ingresos MEER - P.G.E.	688,663,487	
<b>Cuentas por Cobrar (1)</b>	<b>253,073,945</b>	
<b>EGRESOS</b>		<b>2,057,388,646</b>
<b>Costos de operación (Incluye IVA)</b>		<b>629,993,377</b>
Combustible	297,432,251	
Personal	81,430,369	
Mantenimiento	98,349,101	
Repuestos Materiales y Herramientas	40,898,933	
Seguros	41,597,497	
Otros	70,285,226	
<b>Gastos (Incluye IVA)</b>		<b>79,458,919</b>
Personal	41,151,338	
Mantenimiento	1,784,726	
Herramientas materiales /útiles	2,750,420	
Otros	33,772,435	
<b>Gastos financieros</b>		<b>38,120,124</b>
<b>Gastos Ajenos a la Operación</b>		<b>192,398</b>
<b>Plan de expansión</b>		<b>953,867,187</b>
<b>Inversiones de Gestión Operativa (IGO)</b>		<b>128,332,199</b>
<b>Cuentas por Pagar (2)</b>		<b>227,424,443</b>
<b>(+) SUPERAVIT / (-) DEFICIT</b>		<b>(29,832,570)</b>

**NOTAS:**

(1) Valores estimados por recaudar de cartera (giro del negocio); por recuperar por IVA e IR; recuperación de recursos PAI años anteriores (MEER); y, valores por cobrar operativos

(2) Valores para pagos de CAPITAL por INVERSIONES y valores estimados de pagos por combustibles a PETROECUADOR por generación térmica

**EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA  
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**

En el Cuadro No. 8, se presenta el resumen de la Proforma Presupuestaria del año 2014.

Cuadro No. 8.- Resumen Proforma Presupuestaria 2014

INGRESOS		EGRESOS	
SALDOS DE CAJA (Financiamiento)	21,679,036	CÉDULA DE COSTOS DE PRODUCCIÓN, OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO	629,993,377
INGRESOS OPERACIONALES	785,342,409	CÉDULA DE GASTOS	79,651,318
INGRESOS NO OPERACIONALES (Arriendo/Seguro/Telecomunicaciones/Otros)	17,957,495	GASTOS FINANCIEROS	38,120,124
OTROS NO OPERACIONALES: MEER - PETROECUADOR (APR&ENERGY)	0	CÉDULA DE INVERSIONES	953,867,187
FINANCIAMIENTO INVERSIONES	949,503,191	CÉDULA INVERSIONES GESTIÓN OPERATIVA	128,332,199
CUENTAS POR COBRAR (Cartera/IVA/IR/Recuperación MEER)	253,073,945	CUENTAS POR PAGAR	227,424,443
<b>TOTAL</b>	<b>2,027,556,076</b>	<b>TOTAL</b>	<b>2,057,388,646</b>

#### 4.3.1. PRESUPUESTO DE INGRESOS

En el Cuadro No. 9 se presenta la composición de los Ingresos presupuestados para el ejercicio económico 2014.

Cuadro No. 9.- Presupuesto Ingresos - Proforma 2014

PRESUPUESTO DE INGRESOS 2014		
CONCEPTO	VALOR	%
SALDOS DE CAJA (Financiamiento)	21,679,036	1.07
INGRESOS OPERACIONALES	785,342,409	38.73
INGRESOS NO OPERACIONALES (Arriendo/Seguro/Telecomunicaciones/Otros)	17,957,495	0.89
OTROS NO OPERACIONALES - MEER PETROECUADOR (APR&ENERGY)	0	0.00
FINANCIAMIENTO INVERSIONES	949,503,191	46.83
CUENTAS POR COBRAR (Cartera/IVA/IR/Recuperación MEER)	253,073,945	12.48
<b>TOTAL</b>	<b>2,027,556,076</b>	<b>100</b>

**EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA  
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**

*SALDOS DE CAJA:*

La proyección al 31 de diciembre de 2012, registrará un saldo de Caja - Bancos y Fideicomisos de USD 21.679.036 que constituye el 1,07 % de la base de ingreso. De este valor, a Matriz le corresponde un saldo de USD 8.642.468 (correspondiente al fondo de la Mutualista Benalcazar). La diferencia pertenece a cuentas de las Unidades de Negocio por USD 13.036.568.

*INGRESOS OPERACIONALES:*

La Dirección de Planificación de la Expansión, realizó los estudios bases que justifican la producción de energía, facturación y recaudación de la Corporación. El documento consta como **Anexo 3. PRESUPUESTO ANUAL CELEC EP 2014: Proyección Energética, Facturación y Recaudación.**

Los Ingresos Operacionales constituyen el segundo rubro en importancia, en cuanto se refiere a su aporte al ingreso total 2014 con un valor de USD 785.342.409 que representa el 38,73 % del ingreso total proyectado. De este valor, corresponden a generación de energía hidráulica USD 114.504.814, a generación térmica USD 592.326.774 y a generación eólica USD 5.438.741. Los ingresos por transmisión de energía son USD 73.072.080. La generación de energía de sistemas aislados aporta USD 17.522.089 (cifra incluida en el rubro de generación térmica).

En el Cuadro No. 10 se presentan el detalle de la participación, por Unidad de Negocio, en lo referente a los ingresos operacionales presupuestados para el año 2014.

**Cuadro No. 10.- Ingresos Operacionales por Unidad de Negocio - Proforma 2014**

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
<b>UNIDAD</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
HIDROPAUTE	51,695,000	6.58
HIDROAGOYAN	26,705,944	3.40
HIDRONACIÓN	31,711,986	4.04
TERMOPICHINCHA	136,200,658	17.34
TERMOESMERALDAS	150,908,726	19.22
ELECTROGUAYAS	227,727,440	29.00
TRANSELECTRIC	73,072,080	9.30
TERMOGAS MACHALA	77,489,951	9.87
GENSUR	5,438,741	0.69
HIDROAZOGUES	4,391,883	0.56
<b>TOTAL</b>	<b>785,342,409</b>	<b>100</b>

**EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA  
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**

*INGRESOS NO OPERACIONALES:*

Constituyen el 0,89 % del ingreso total previsto para el año 2014, sus componentes se detallan en el Cuadro No. 11, debiendo destacarse:

El cobro de seguros por parte de MATRIZ; la recepción de valores por desarrollo de obras específicas de TERMOPICHINCHA; el ingreso por lucro cesante de ELECTROGUAYAS; y, los ingresos provenientes de arrendamientos y la comercialización de la operación de la Red de Fibra Óptica (Venta Servicios y Telecomunicaciones) por TRANSELECTRIC, constituyen los aportes más significativos en este grupo.

**Cuadro No. 11.- Ingresos No Operacionales por Unidad de Negocio - Proforma 2014**

<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
<b>CONCEPTO</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
Ingreso por Arrendamiento	361,644	2.01
Ingresos no operacionales (Otros)	10,211,617	56.87
Seguros/Multas	1,233,600	6.87
Venta de productos y materiales	20,633	0.11
Ingresos financieros	-	0.00
Venta Servicios	1,900,000	10.58
Telecomunicaciones	4,230,000	23.56
Vta. Bienes Muebles	-	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>17,957,495</b>	<b>100</b>

*FINANCIAMIENTO INVERSIONES:*

Significa el 46,83 % de aporte al Ingreso total proyectado y está constituido de los valores que financiarán los proyectos que se iniciaron en años anteriores (obras de arrastre) y los programados emprender en el 2014. (Cuadro No. 12)

El financiamiento se halla integrado de la siguiente manera:

**Cuadro No. 12.- Fuentes de Financiamiento Inversiones - Proforma 2014**

<b>AUTOGESTIÓN/ FIDEICOMISOS</b>	<b>RECURSOS ESTADO</b>								<b>TOTAL</b>
	<b>BIESS</b>	<b>ECSA (ECUACORRIE NTE S.A.)</b>	<b>MEER - BID</b>	<b>MEER - BNDES</b>	<b>MEER-CDB</b>	<b>MEER- EXIMBANK CHINA</b>	<b>MEER- EXIMBANK RUSIA</b>	<b>MEER M15</b>	
4,363,996	80,830,952	21,842,553	13,381,936	32,242,650	56,189,216	426,124,955	158,166,199	160,724,730	953,867,187
0.46%	8.47%	2.29%	1.40%	3.38%	5.89%	44.67%	16.58%	16.85%	100%

**EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA  
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**

Del 100 % del ingreso previsto para inversión, el MEER es la principal fuente con un aporte del 72,2 %. El financiamiento externo proveniente del EXIMBANK-RUSIA es del 16,58 %, mientras que el financiamiento del BIESS alcanza el 8,47 %. La Minera ECUACORRIENTE S.A. aporta con un 2,29 % del financiamiento (recursos destinados exclusivamente a obras de transmisión). Finalmente la CELEC EP aporta con el 0,46 %, USD 4,36 millones registrados en CAJA provenientes de recursos de Autogestión y Fideicomisos.

*CUENTAS POR COBRAR:*

Este grupo presupuestario significa el 12,48 % del ingreso total previsto. El siguiente cuadro, refleja la estructura y contenido de este grupo:

**Cuadro No. 13.- Cuentas por cobrar - Proforma 2014**

<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		
<b>CONCEPTO</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
Recuperación de Cartera	30,505,694	12.05
Recuperación de IVA ejercicios anteriores	38,400,158	15.17
Recuperación de IR ejercicios anteriores	2,694,217	1.06
Recuperación de IVA ejercicio actual	32,035,125	12.66
Recuperación de MEER-BIESS-INP-OTROS	148,978,238	58.87
Cuentas por cobrar operativas (U. Negocio)	460,514	0.18
<b>TOTAL</b>	<b>253,073,945</b>	<b>100</b>

La cartera total de la Corporación alcanza la suma de USD 554.421.686,40, de los cuales se prevé como valores recuperables en este año la suma de USD 30.505.694 (Datos proporcionados por Contabilidad).

La recuperación de valores con cargo al SRI por devolución de IVA e IR de ejercicios anteriores, años 2010 y 2011, suman USD 97.629.825. Se estima que, para este año, se tendrá una resolución favorable por USD 41.09 millones.

Dentro este grupo, bajo el concepto “**Recuperación de MEER- BIESS-INP-OTROS**”, se registra la cifra de USD 148.97 millones, valor que CELEC EP ha facilitado a sus Unidades de Negocio con la finalidad de que los proyectos tengan una ejecución normal.

Las CUENTAS POR COBRAR operativas por Unidad de Negocio, significan un rubro marginal dentro del presupuesto de ingresos de la Corporación.

**EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA  
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**

**4.3.2. PRESUPUESTO DE EGRESOS**

Los egresos Presupuestados para el ejercicio económico 2014, están agrupados en los conceptos que se detallan en el siguiente cuadro:

Cuadro No. 14.- Presupuesto de Egresos - Proforma 2014

<b>PRESUPUESTO DE EGRESOS 2014</b>		
<b>CONCEPTO</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
<b>CÉDULA DE COSTOS DE PRODUCCIÓN, OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</b>	<b>629,993,377</b>	<b>30.62</b>
<b>CÉDULA DE GASTOS</b>	<b>117,771,441</b>	<b>5.72</b>
<b>CÉDULA DE INVERSIONES</b>	<b>953,867,187</b>	<b>46.36</b>
<b>CÉDULA INVERSIONES EN GESTIÓN OPERATIVA</b>	<b>128,332,199</b>	<b>6.24</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>227,424,443</b>	<b>11.05</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2,057,388,646</b>	<b>100</b>

*CÉDULA DE COSTOS DE PRODUCCIÓN, OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO:*

Comprende los recursos necesarios, para garantizar la disponibilidad y confiabilidad del Sistema Eléctrico Nacional, bajo estándares de calidad, eficiencia, eficacia y responsabilidad social.

Los recursos destinados a la producción, operación y mantenimiento, agrupados en el concepto "COSTOS DE GENERACIÓN-TRANSMISIÓN", tienen una participación del 30,62 % de los egresos totales.

En el Cuadro No. 15, se presenta el detalle de los componentes de la Cédula de Costos de Producción, Operación y Mantenimiento.

**EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA  
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**

Cuadro No. 15.- Costos de Producción - Proforma 2014

<b>COSTOS DE GENERACIÓN-TRANSMISIÓN</b>		
<b>CONCEPTO</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
Arrendamiento	1,191,259	0.19
Combustible	297,432,251	47.21
Gastos de gestión	77,854	0.01
Gastos financieros	-	0.00
Honorarios/consultorías	5,490,225	0.87
Impacto ambiental/beneficio comunidad	8,568,013	1.36
Insumos para la generación	34,450,290	5.47
Mano de obra	68,727,275	10.91
Mantenimiento	98,349,101	15.61
Otros relacionados a mano de obra	12,703,094	2.02
Repuestos materiales y herramientas	40,898,933	6.49
Seguros	41,597,497	6.60
Servicios básicos	4,433,391	0.70
Servicios complementarios	15,381,858	2.44
Suministros y materiales oficina	692,337	0.11
<b>TOTAL</b>	<b>629,993,377</b>	<b>100</b>

El ítem de “**Combustible**” representa el mayor rubro de gastos en relación del total de costos con el 47.21 %. De los USD 297,43 millones, la unidad de Negocio ELECTROGUAYAS, la más representativa en la operación de unidades de generación térmica, es la que más consumo de combustible registra con un valor de USD 105,84 millones.

Los gastos de “**Mantenimiento**” que se proyectan en USD 98,34 millones, ocupan el segundo lugar, representan el 15,61 % del total de la Cédula de Costos.

Los gastos proyectados en concepto de “**Mano de obra**” destinada a actividades de operación y mantenimiento alcanzan el valor de USD 68,72 millones. Este rubro representa el 10,91 % de los costos de la Corporación.

Los gastos por “**Repuestos materiales y herramientas**” y “**Seguros**” presentan también una significativa incidencia en los egresos corporativos, con alrededor del 13,09 %.

**EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA  
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**

*CÉDULA DE GASTOS:*

Con cargo a este concepto se destinan USD 117.771.441, que significan el 5,72 % del gasto total proyectado.

En el Cuadro No. 16 se presenta el detalle de los rubros que constituyen la Cédula de Gastos.

Cuadro No. 16.- Cédula de Gastos de Operación - Proforma 2014

<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN-FINANCIEROS</b>		
<b>CONCEPTO</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
Arrendamiento	447,583	0.38
Externos especializados	20,746	0.02
Gastos de gestión	700,281	0.59
Gastos financieros	38,120,124	32.37
Herramientas materiales /útiles	2,750,420	2.34
Honorarios/consultorías	1,953,214	1.66
Impuestos/contribuciones	10,963,771	9.31
Insumos para la generación	281,467	0.24
Mano de obra	31,664,659	26.89
Mantenimiento	1,784,726	1.52
Otros gastos no operacionales	192,398	0.16
Otros relacionados a mano de obra	9,486,680	8.06
Provisiones contables	-	0.00
Publicidad	1,087,514	0.92
Seguros	4,360,553	3.70
Servicios básicos	1,763,898	1.50
Servicios complementarios	4,179,408	3.55
Asignaciones por Distribuir	8,014,000	6.80
<b>TOTAL</b>	<b>117,771,441</b>	<b>100</b>

Los rubros “**Mano de obra**” y “**Otros relacionados a mano de obra**”, cuya suma alcanza el valor de USD 41,15 millones, representan el 34,94 % del total de la cédula de gastos corporativos.

Los “**Gastos financieros**” que se ubican en alrededor de USD 38 millones incluyen intereses a pagarse en el ejercicio 2014 con cargo a los créditos del BIESS para el proyecto termoeléctrico 380 kW, intereses pre-operativos del proyecto hidroeléctrico TOACHI PILATÓN (USD 9.317.592) y pagos al Fideicomiso MLDW. Esta componente representa el 32,37 % del total de gastos.

**EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA  
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**

*CÉDULA DE INVERSIONES - PAI:*

El monto destinado a esta cédula es USD 953.867.187, que representa el 46,36 % del total del gasto presupuestado (Cuadro No. 17). Por Unidades de Negocio se distribuye de la siguiente manera:

**Cuadro No. 17.- Inversiones por Unidad de Negocio - Proforma 2014**

MATRIZ	HIDROPAUTE	TERMOPICHINCHA	TERMOESMERALDAS	TRANSELECTRIC	TERMOGAS MACHALA	GENSUR	ENERJUBONES	HIDROAZOGUES	HIDROTOAPI	ENERNORTE	TOTAL
2,122,470	191,119,569	1,412,000	8,712,579	247,377,811	100,367,690	40,000,000	100,000,000	4,757,917	197,997,151	60,000,000	953,867,187
0.22%	20.04%	0.15%	0.91%	25.93%	10.52%	4.19%	10.48%	0.50%	20.76%	6.29%	100%

En el Cuadro No. 18, se indican los programas y proyectos que ejecutará cada Unidad de Negocio, durante el ejercicio presupuestario 2014.

**Cuadro No. 18.- Proyectos de Inversión por Unidad de Negocio - Presupuesto 2014**

UNIDAD DE NEGOCIO/PROYECTO	TOTAL
<b>MATRIZ</b>	<b>2,122,470</b>
Estudios de prefactibilidad y factibilidad Cuenca Alta Guayllabamba	-
PROGRAMA GEOTÉRMICO	2,122,470
MODELO DE GESTIÓN	-
<b>HIDROPAUTE</b>	<b>191,119,569</b>
PROGRAMA HIDROELÉCTRICO ZAMORA	7,713,024
PROGRAMA HIDROELÉCTRICO DE LA CUENCA DEL PAUTE	183,406,544
<b>TERMOPICHINCHA</b>	<b>1,412,000</b>
PROGRAMA TERMOELÉCTRICO CUBA	850,000
PROYECTO HIDROELÉCTRICO JONDACHI SARDINAS - LA MERCED DE JONDACHI	562,000
PROYECTOS TERMOELÉCTRICOS JAMA - EL CAMBIO - BABAHOYO - IBARRA	-
<b>TERMOESMERALDAS</b>	<b>8,712,579</b>
PROYECTO TERMOELECTRICO ESMERALDAS II, 96 MW	8,712,579
<b>TRANSELECTRIC</b>	<b>247,377,811</b>
SISTEMA NACIONAL DE TRANSMISIÓN	247,377,811
<b>TERMOGAS MACHALA</b>	<b>100,367,690</b>
CICLO COMBINADO MACHALA	100,367,690
<b>GENSUR</b>	<b>40,000,000</b>
PROYECTO HIDROELÉCTRICO DELSITANISAGUA	40,000,000
<b>ENERJUBONES</b>	<b>100,000,000</b>
PROYECTO HIDROELÉCTRICO MINAS SAN FRANCISCO - CONSTRUCCIÓN	100,000,000
<b>HIDROAZOGUES</b>	<b>4,757,917</b>
PROYECTO HIDROELÉCTRICO MAZAR DUDAS	4,757,917
<b>HIDROTOAPI</b>	<b>197,997,151</b>
PROYECTO HIDROELÉCTRICO TOACHI - PILATON	197,997,151
<b>ENERNORTE</b>	<b>60,000,000</b>
PROYECTO HIDROELÉCTRICO QUIJOS	20,000,000
PROYECTO HIDROELÉCTRICO MANDURIACU	40,000,000
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b>953,867,187</b>

**EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA  
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**

Cabe destacar que, conforme lo indicado en el numeral 4.2. PRESUPUESTO DE INVERSIONES, los egresos destinados a inversión están financiados con los recursos descritos en el presupuesto de ingresos.

*CÉDULA INVERSIÓN GESTIÓN OPERATIVA - IGOs:*

Este componente representa el 6,24 % del Egreso total presupuestado para el año 2014, siendo el rubro Gestión de Calidad el más importante con un peso del 95,93 % del total de ésta cédula. Conforme se resumen en el siguiente cuadro:

Cuadro No. 19.- Resumen Cédula de IGOs - Proforma 2014

<b>INVERSIONES EN GESTIÓN OPERATIVA</b>		
<b>CONCEPTO</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
<b>Gestión de Calidad</b>	<b>123,114,163</b>	<b>95.93</b>
<b>Gestión Ambiental</b>	<b>1,952,079</b>	<b>1.52</b>
<b>Desarrollo Territorial</b>	<b>3,265,957</b>	<b>2.54</b>
<b>TOTAL</b>	<b>128,332,199</b>	<b>100</b>

*CUENTAS POR PAGAR:*

El 11,05 % del valor total presupuestado como Egreso, se destinará al pago de obligaciones pendientes.

Los valores pertenecientes a éste grupo presupuestario se registran en el Cuadro No. 20.

Los tres primeros valores de ese cuadro, están destinados a la amortización de los créditos comprometidos por parte de CELEC EP. Estos suman USD 34.45 millones que representa el 15,15 % del valor presupuestado en este componente.

**EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA  
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**

Cuadro No. 20.- Cuentas por Pagar - Proforma 2014

<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		
<b>CONCEPTO</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
Fideicomisos	8,465,716	3.72
BIESS 1	12,278,772	5.40
BIESS 2	13,713,340	6.03
Petroecuador (APR ENERGY)	-	0.00
Petroecuador (UNIDADES NEGOCIO)	67,242,962	29.57
Cuentas por Pagar UNIDADES	125,723,653	55.28
<b>TOTAL</b>	<b>227,424,443</b>	<b>100</b>

La deuda total a PETROECUADOR por combustible (Cuadro No. 21), suma USD 67,24 millones, valor que se cancela con recursos propios de la Corporación, provenientes del rubro CUENTAS POR COBRAR. La deuda con PETROECUADOR, representa el 29,57 % del total del grupo Cuentas por Pagar (No incluye a ELECTROGUAYAS).

Cuadro No. 21.- Cuentas por Pagar PETROECUADOR - Proforma 2014

<b>CUENTAS POR PAGAR PETROECUADOR</b>		
<b>UNIDAD DE NEGOCIO</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
TERMOPICHINCHA	31,000,000	46.10
TERMOESMERALDAS	18,242,962	27.13
ELECTROGUAYAS	0	0.00
TERMOGAS MACHALA	18,000,000	26.77
<b>TOTAL</b>	<b>67,242,962</b>	<b>100</b>

El subgrupo "CUENTAS POR PAGAR UNIDADES" ocupa el primer lugar en los compromisos anuales, representa el 55,28 % del total del grupo. El detalle de CUENTAS POR PAGAR por Unidad de Negocio, se muestra a continuación en el Cuadro No. 22.

**EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA  
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**

Cuadro No. 22.- Detalle cuentas por Pagar por UN - Proforma 2014

<b>CUENTAS POR PAGAR UNIDADES</b>		
<b>UNIDAD DE NEGOCIO</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
MATRIZ	2,094,150	1.67
HIDROPAUTE	17,174,434	13.66
HIDROAGOYAN	3,100,000	2.47
HIDRONACIÓN	2,209,500	1.76
TERMOPICHINCHA	1,416,164	1.13
TERMOESMERALDAS	8,000,001	6.36
ELECTROGUAYAS	51,001,152	40.57
TRANSELECTRIC	10,182,649	8.10
TERMOGAS MACHALA	9,440,444	7.51
GENSUR	179,420	0.14
ENERJUBONES	250,000	0.20
HIDROAZOGUES	1,182,281	0.94
ENERNORTE	19,493,458	15.51
<b>TOTAL</b>	<b>125,723,653</b>	<b>100</b>

La cifra total antes mostrada es alta debido al diferimiento de los compromisos de pago del año anterior para el presente período.



**EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA  
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**

**4.3.3. FLUJO DE CAJA**

Con la información de ingresos y gastos previstos ejecutar en el año 2014, en el Cuadro No. 23 se presenta el Flujo de Caja (Efectivo) por Unidades de Negocios de CELEC EP.

De acuerdo al Flujo de Caja proyectado, en base a los supuestos establecidos y considerando un escenario favorable, se determina un saldo final negativo de USD 29,83 millones.



**EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA  
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**

**Cuadro No. 23.- Flujo de Caja por Unidad de Negocio - Proforma 2014  
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP  
PRESUPUESTO 2014 - FLUJO DE CAJA POR UNIDAD DE NEGOCIO  
(En dólares)**

CONCEPTO	TOTAL	MATRIZ	HIPOCAPUTE	HIROGADIVAN	HIDRONACIÓN	TERMOPICHINCHA	TERMOSEMERALDAS	ELECTROGUAYAS	TRANSELECTRIC	TERMOGAS MACHALA	GENSUR	ENER-LUBONES	HIDROAZOQUES	HIDROTOTAPI	EMENDORTE
<b>SALDO INICIAL DE CAJA</b>	<b>21,679,036</b>	8,642,468	7,550,397	-	-	562,000	-	-	4,600,000	140,000	-	100,000	84,177	-	-
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	<b>757,820,321</b>	-	51,695,000	26,705,944	31,711,986	118,678,569	150,908,726	227,727,440	73,072,080	77,489,951	5,438,741	-	4,391,833	-	-
INGRESOS OPERACIONALES (Sistemas Aislados)	17,522,089	-	-	-	-	17,522,089	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INGRESOS NO OPERACIONALES	17,857,495	1,200,000	-	30,000	-	7,599,217	24,000	2,500,000	6,604,678	9,600	-	-	-	-	-
MEER-PTROECUADOR (APREENERGY)	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTO INVERSIONES (Incluye MEER)	949,503,197	2,122,470	187,713,024	0	0	850,000	8,712,579	0	246,942,359	100,367,890	40,000,000	100,000,000	4,757,917	197,997,151	60,000,000
RECUPERACIÓN CARTERA	30,505,694	30,505,694	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RECUPERACIÓN IVA (EJ. ANT.)	38,400,158	38,400,158	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RECUPERACIÓN IR (EJ. ANT.)	2,694,217	2,694,217	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RECUPERACIÓN IVA (EJ. ACT)	32,035,125	32,035,125	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RECUPERACIÓN MEERBIESS/IMPDIOTROS	148,978,238	148,978,238	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RECUPERACIÓN OTC (UNIDADES NEGOCIO)	460,514	100,000	358,007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,508	-	-
<b>TOTAL ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	<b>2,005,877,040</b>	256,035,901	239,766,032	26,735,944	31,711,986	144,539,876	169,645,305	230,227,440	326,669,118	177,867,241	45,438,741	100,000,000	9,162,308	197,997,151	60,000,000
<b>DISPONIBILIDADES DE EFECTIVO</b>	<b>2,027,556,076</b>	264,678,369	247,316,422	26,735,944	31,711,986	145,201,876	159,945,305	230,227,440	331,259,118	178,007,241	45,438,741	100,100,000	9,236,484	197,997,151	60,000,000
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>629,993,377</b>	2,054,870	34,389,069	16,725,960	24,906,046	129,974,202	135,620,671	163,041,178	39,029,849	60,223,798	2,783,639	-	1,304,066	-	-
CEDULA COSTOS (Producción, Oper.Mant.) Incluye IVA	117,771,441	52,162,798	9,956,467	2,743,343	4,722,084	6,662,978	13,397,871	8,174,532	13,975,265	3,266,545	2,430,623	-	278,938	-	-
CEDULA GASTOS (Adm., Financieros) Incluye IVA	953,867,187	2,122,470	191,119,569	-	-	1,472,000	8,712,579	-	247,377,811	100,367,890	40,000,000	100,000,000	4,757,917	197,997,151	60,000,000
CEDULA INVERSIONES (Proyectos Expansión)	128,332,199	16,685,181	7,560,337	7,153,400	9,821,741	15,592,000	17,265,838	12,380,375	32,891,268	6,704,459	1,660,000	-	307,600	-	-
CEDULA INVERSIONES GESTION OPERATIVA	8,465,716	-	-	-	8,465,716	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FIDECOMISO	12,278,772	12,278,772	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BIESS 1	13,713,340	13,713,340	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BIESS 2	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PTROECUADOR (APR & ENERGY)	67,242,962	-	-	-	-	31,000,000	18,242,562	-	-	18,000,000	-	-	-	-	-
PTROECUADOR (UNIDAD NEGOCIO)	125,723,653	2,094,150	17,174,434	3,100,000	2,209,500	1,416,164	8,000,001	51,001,152	10,182,649	9,440,444	179,820	250,000	1,182,387	-	19,693,458
CUENTAS POR PAGAR	2,057,388,646	101,111,581	260,199,876	29,720,703	50,227,086	185,987,344	201,259,922	234,797,238	343,466,842	218,002,936	47,063,691	100,250,000	7,830,831	197,997,151	79,493,458
<b>TOTAL SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>(29,832,570)</b>	163,566,789	(12,883,463)	(2,984,759)	(18,515,100)	(40,785,469)	(41,514,616)	(4,569,794)	(12,197,724)	(39,995,695)	(1,614,940)	(150,000)	1,405,654	0	(19,493,458)
<b>SALDO FINAL DE CAJA</b>	<b>(7,153,534)</b>	163,566,789	(12,883,463)	(2,984,759)	(18,515,100)	(40,785,469)	(41,514,616)	(4,569,794)	(12,197,724)	(39,995,695)	(1,614,940)	(150,000)	1,405,654	0	(19,493,458)

**EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA  
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**

**5. FUENTES Y USOS**

A partir del PRESUPUESTO DE CAJA, con la finalidad de presentar una visión general de las fuentes de financiamiento y sus respectivos usos (Cuadro No. 24), se presenta la siguiente información:

**Cuadro No. 24.- Fuentes y Usos - Proforma 2014**

FUENTES		USOS					
CONCEPTO	TOTAL FUENTES	COSTOS Y GASTOS		INVERSIONES PARA EXPANSIÓN	INVERSIONES GESTIÓN OPERATIVA	CUENTAS POR PAGAR	TOTAL USOS
		COSTOS PRODUCCIÓN OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO	GASTOS ADMINISTRACIÓN Y VENTAS				
SALDOS DE CAJA	21,679,036			4,363,996		17,315,040	21,679,036
INGRESOS OPERACIONALES	785,342,409	629,993,377	117,771,441		37,577,591		785,342,409
INGRESOS NO OPERACIONALES	17,957,495					17,957,495	17,957,495
OTROS INGRESOS (MEER-APR&ENE)	-						-
FINANCIAMIENTO INVERSIONES	949,503,191			949,503,191			949,503,191
CUENTAS POR COBRAR	253,073,945				90,754,607	192,151,908	282,906,515
<b>SUBTOTAL</b>	<b>2,027,556,076</b>	<b>629,993,377</b>	<b>117,771,441</b>	<b>953,867,187</b>	<b>128,332,199</b>	<b>227,424,443</b>	<b>2,057,388,646</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2,027,556,076</b>	<b>\$ 747,764,818</b>		<b>\$ 953,867,187</b>	<b>\$ 128,332,199</b>	<b>\$ 227,424,443</b>	<b>\$ 2,057,388,646</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO</b>	<b>(29,832,570)</b>						

Con los SALDOS DE CAJA, se financian la parte originalmente comprometida de las inversiones (PAI) y parcialmente, el 7,61 %, de las CUENTAS POR PAGAR.

En éste modelo de negocios, los INGRESOS OPERACIONALES financian específicamente y totalmente los costos de producción, operación y mantenimiento (CÉDULA DE COSTOS), que constituyen el eje principal de gestión de la Corporación. También cubre íntegramente los gastos administración, de ventas y financieros (CÉDULA DE GASTOS). Parcialmente aportan a cubrir en un 29,28 % las Inversiones en Gestión Operativa (CÉDULA IGOS), requeridas para el eficaz desempeño de la Corporación, que deberían ser financiados íntegramente con los ingresos operacionales (TARIFA).

La totalidad de los INGRESOS NO OPERACIONALES cubrirán un segmento adicional de las CUENTAS POR PAGAR.

Los Proyectos de Expansión (CÉDULA DE INVERSIÓN) se encuentran totalmente cubiertos, la principal fuente de financiamiento constituye los recursos provenientes del MEER (BID, BENDES, CDB, EXIMBANK); créditos directos provenientes del EXIMBANK ruso y del BIESS; financiamiento de ECUACORRIENTE S.A.; y, recursos de Autogestión/Fideicomisos.

Los valores agrupados bajo el concepto de CUENTAS POR COBRAR, estimados bajo un escenario favorable, dentro de los que consta el concepto "Recuperación de MEER-BIESS-INP-



**EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA  
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**

OTROS", con un 58,87 %, financiarán el porcentaje faltante de las Inversiones en Gestión Operativa y cancelarán los compromisos registrados en CUENTAS POR PAGAR.

**DECLARACIÓN**

Conforme lo dispone el numeral 5 del **Art. 9 "Atribuciones del Directorio"**, de la Ley de Empresas Públicas corresponde al Directorio de la Corporación: "... **aprobar el Presupuesto General de la Empresa y evaluar su ejecución**".

El presente documento está orientado a informar a las máximas autoridades sobre la elaboración de la Proforma Presupuestaria 2014 de la Empresa Pública Estratégica CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR, CELEC EP, para su conocimiento, aprobación y resolución.

El presente presupuesto, una vez aprobado, regirá desde el 1º de Enero hasta el 31 de Diciembre de 2014.

Cuenca, marzo de 2014

Ing. Eduardo Barredo Heinert

**GERENTE GENERAL**

**EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA**

**CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR, CELEC EP**