

CELEC EP
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
(expresado en dólares)

Cuentas	2013	2014	Variación
TOTAL ACTIVOS	6,206,297,624	8,748,449,885	40.96%
Activos corrientes	1,011,408,710	1,099,621,553	8.72%
Caja	27,205,961	67,089,766	146.60%
Inversiones	8,234,662	6,727,106	-18.31%
Cuentas por cobrar	756,088,803	763,703,590	1.01%
Inventarios	219,879,284	262,101,091	19.20%
Activos no corrientes	5,194,888,914	7,648,828,331	47.24%
Planta y equipo	3,069,487,503	4,966,784,563	61.81%
Otros activos	2,125,401,411	2,682,043,768	26.19%
TOTAL PASIVOS	1,226,413,558	1,431,539,554	16.73%
Pasivos corrientes	438,939,364	558,576,253	27.26%
Obligaciones corto plazo	438,939,364	558,576,253	27.26%
Pasivos no corrientes	712,349,650	671,682,583	-5.71%
Obligaciones a largo plazo	712,349,650	671,682,583	-5.71%
Otros pasivos	75,124,544	201,280,718	167.93%
PATRIMONIO	4,979,884,066	7,316,910,330	46.93%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	6,206,297,624	8,748,449,885	40.96%

CELEC EP
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
(expresado en dólares)

Cuentas	2013	2014	Diferencia 2014/2013	Variación
1) Ingresos operacionales	688,366,877	735,183,601	46,816,724	6.80%
2) Gastos y costos operacionales (-)	543,096,623	601,299,279	58,202,656	10.72%
3) EBITDA (1-2)	145,270,254	133,884,322	-11,385,932	-7.84%
4) Depreciaciones, amortizaciones (-)	173,705,826	166,564,662	-7,141,164	-4.11%
5) Resultado operacional (EBIT) (3-4)	-28,435,572	-32,680,340	-4,244,768	14.93%
6) Ingresos no operacionales	30,101,996	28,705,667	-1,396,329	-4.64%
7) Gastos y costos no operacionales (-)	609,627	244,516	-365,111	-59.89%
8) Otros egresos (-)	0	0	0	0.00%
9) Resultado no operacional (6-7-8)	29,492,369	28,461,150	-1,031,218	-3.50%
10) Resultado neto (5+9)	1,056,797	-4,219,189	-5,275,986	-499.24%

CELEC EP
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA COMPARATIVO
(expresado en dólares)

Cuentas	2013	2014
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	544,044,546	706,257,012
Pagado a proveedores y trabajadores	-549,522,458	-604,999,001
Intereses pagados	-67,415	-98,569
Intereses ganados	3,070,360	13,087,169
Ingresos por telecomunicaciones	10,789,789	3,977,365
Otros ingresos (gastos), neto	26,489,515	15,473,458
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	34,804,337	133,697,434
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo y proyectos en curso	-895,525,437	-918,135,819
Incremento de inversión en compañías subsidiarias	0	0
Disminución (incremento) de inversiones temporales	520,415	0
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-895,005,022	-918,135,819
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Incremento de obligaciones por pagar a bancos	-464,694,125	101,647,494
Aportes recibidos por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable - MEER	1,283,912,748	722,674,695
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	819,218,623	824,322,189
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Incremento neto durante el año	-40,982,062	39,883,804
Saldos al comienzo del año	68,188,023	27,205,961
SALDOS AL FIN DEL AÑO	27,205,961	67,089,766
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	1,056,797	-4,219,189
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	175,677,807	158,396,037
Provisión para cuentas dudosas, neto		
Provisión para jubilación		
Actualización valor patrimonial proporcional		
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	-131,042,452	-24,950,086
Documentos por cobrar largo plazo		
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	155,564,745	-29,281,997
Inventarios	-17,107,852	-42,222,091
Otros activos	-218,979,963	-13,101,415
Cuentas por pagar	84,326,654	53,921,892
Anticipos de clientes	-2,493,646	-1,834,478
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-12,197,753	36,988,761
Intereses por pagar		
Otros pasivos largo plazo		
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	34,804,337	133,697,434

CELEC EP
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(expresado en dólares)

	Capital	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva por Valuación	Reserva Legal	Otras Reservas, Donaciones y Contribuciones	Utilidades Retenidas (Déficit Acumulado)	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	1,685,147,852	3,037,351,176	0	0	161,312,852	96,072,186	4,979,884,066
Resultado neta						-4,219,189	
Aportes	3,604,965,313						
Ajustes menores		-2,507,931,624	880,340,829		363,870,935		
Saldos al 31 de diciembre del 2014	5,290,113,165	529,419,552	880,340,829	0	525,183,787	91,852,997	7,316,910,330