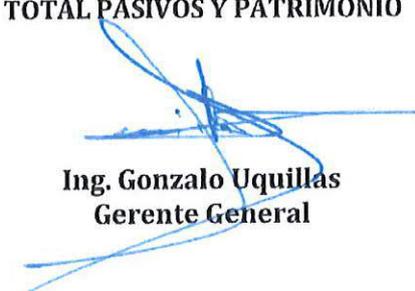


EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en miles de USD)	
<u>ACTIVOS</u>			
Activos corrientes			
Activos financieros:			
▪ Efectivo y equivalentes de efectivo	6	176.970	555.162
▪ Cuentas por cobrar corriente	7	341.744	346.295
▪ Préstamos a relacionados	8	366.708	0
Anticipos entregados	9	58.873	79.593
Inventarios	10	351.535	304.997
Gastos pagados por anticipado	11	4.301	32.552
Otros activos	12	<u>0</u>	<u>19.863</u>
Total activos corrientes		1.300.131	1.338.462
Propiedad, planta y equipo	13	10.750.510	10.706.350
Activos intangibles	14	4.397	1.250
Cuentas por cobrar no corriente	15	13.679	5.778
Anticipos entregados	16	77.503	122.515
Inversiones en asociadas	17	<u>0</u>	<u>7.511</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>12.146.220</u>	<u>12.181.866</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar corriente	18	251.073	278.307
Obligaciones financieras corriente	19	53.730	42.504
Documentos por pagar corriente	20	1.902	3.134
Provisiones beneficios empleados	21	11.016	10.301
Otras provisiones corrientes	22	239.615	196.820
Anticipo de clientes	23	10.813	49
Pasivos diferidos		230	234
Otros pasivos corrientes		<u>0</u>	<u>100</u>
Total pasivos corrientes		568.379	531.449
Cuentas por pagar no corriente	24	5.349	5.793
Obligaciones financieras no corriente	25	398.119	488.855
Documentos por pagar no corriente	26	35.416	25.056
Pasivos laborales	27	42.633	39.256
Otras provisiones	28	<u>15.686</u>	<u>15.481</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.065.582</u>	<u>1.105.890</u>
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
Capital público	29	11.302.337	11.208.131
Resultados		(222.622)	(217.447)
Resultado del período		<u>923</u>	<u>85.292</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>11.080.638</u>	<u>11.075.976</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>12.146.220</u>	<u>12.181.866</u>



Ing. Gonzalo Uquillas
Gerente General



Econ. Enrique Decker
Director Administrativo
Financiero

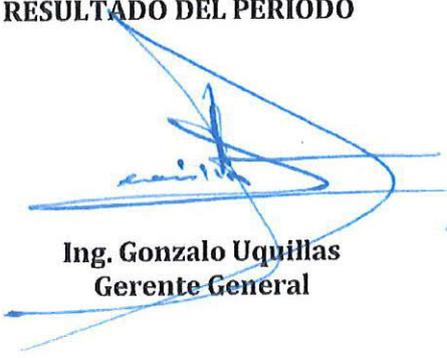


CPA. Jaime Rodríguez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u> (en miles de USD)	<u>2017</u>
INGRESOS			
Ingresos operativos			
Por servicios de generación		611.128	751.329
Por servicios de transmisión de energía		122.848	97.112
Exportación de energía		<u>1.168</u>	<u>903</u>
Total ingresos operativos	30	735.144	849.344
Ingresos no operativos			
Reclamos de seguros		19.353	1.216
Otros ingresos		11.879	15.952
No operativos		<u>6.930</u>	<u>10.120</u>
TOTAL INGRESOS		<u>773.306</u>	<u>876.632</u>
COTOS			
De generación			
Fijos de generación		371.393	380.564
Variables de generación		<u>191.784</u>	<u>177.951</u>
Subtotal	31	<u>563.177</u>	<u>558.515</u>
De transmisión			
Subestaciones de transmisión		43.822	37.091
Líneas de transmisión		17.692	19.150
Supervisión general e ingeniería		<u>16.043</u>	<u>13.131</u>
Subtotal	32	<u>77.557</u>	<u>69.372</u>
Otros costos no operativos		<u>12.704</u>	<u>10.388</u>
TOTAL COSTOS		<u>653.438</u>	<u>638.275</u>
GASTOS			
De administración y ventas	33	106.691	140.108
Financieros		<u>12.254</u>	<u>12.957</u>
TOTAL GASTOS		<u>118.945</u>	<u>153.065</u>
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>923</u>	<u>85.292</u>



Ing. Gonzalo Uquillas
Gerente General



Econ. Enrique Decker
Director Administrativo
Financiero



CPA. Jaime Rodríguez
Contador General

EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP

**ESTADOS INDIVIDUALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	Capital Público	Resultados acumulados	Resultados adopción NIIF	Resultados convergencia NIIF	Resultado del período	Total patrimonio
			(en miles de USD)			
Saldos al 31 de diciembre de 2016	10.711.570	(452.410)	133.746	106.075	2.100	10.501.081
Aportes de capital (MEER)	484.943					484.943
Aportes convenio Ecuacorriente	11.838					11.838
Acumulación de resultados		2.100			(2.100)	0
Otros ajustes	(220)	(6.958)				(7.178)
Resultados del período					<u>85.292</u>	<u>85.292</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	11.208.131	(457.268)	133.746	106.075	85.292	11.075.976
Aportes de capital (MEER)	101.001					101.001
Aportes convenios	7.051					7.051
Transferencia de acciones y aportes a favor del NEER (Elecgalápagos S. A.)	(14.411)					(14.411)
Ajuste (disminución del patrimonio)		(22.628)				(22.628)
Ajuste (incremento del patrimonio)		17.453				17.453
Acumulación de resultados		85.292			(85.292)	0
Transferencia convenio de excedentes		(85.292)				(85.292)
Otros ajustes	565					565
Resultado del período					<u>923</u>	<u>923</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>11.302.337</u>	<u>(462.443)</u>	<u>133.746</u>	<u>106.075</u>	<u>923</u>	<u>11.080.638</u>

Ing. Gonzalo Uquillas
Gerente General

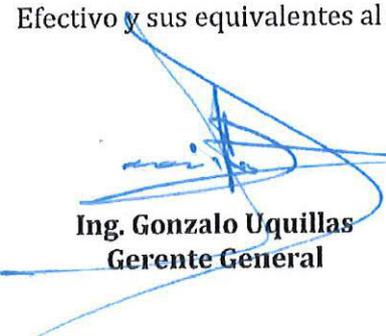
Econ. Enrique Decker
Director Administrativo Financiero

CPA. Jaime Rodríguez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	NOTAS	2018	2017
		(en miles de USD)	
<u>Flujo de efectivo por actividades de operación</u>			
Efectivo recibido de clientes		774.571	989.890
Otros ingresos ajenos a la operación		14.207	3.859
Intereses ganados		2.593	47
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(468.383)	(590.362)
Gasto financiero pagado		(10.652)	(12.529)
Otros gastos ajenos a la operación		(12.703)	(53)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>299.633</u>	<u>390.852</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de inversión</u>			
Compra de propiedades, planta y equipo; y proyectos en curso		(254.367)	(606.786)
Convenio de liquidez entregado al Ministerio de Finanzas		(366.708)	0
Otros		<u>0</u>	<u>11.396</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(621.075)</u>	<u>(595.390)</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</u>			
Préstamos bancarios pagados		(79.510)	(33.355)
Aportes recibidos del MEER		101.001	484.943
Transferencia de excedentes al Ministerio de Economía		(85.292)	0
Donaciones recibidas		7.051	11.837
Otras		<u>0</u>	<u>(687)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(56.750)</u>	<u>462.738</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		(378.192)	258.200
Efectivo al inicio del año		<u>555.162</u>	<u>296.962</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	6	<u>176.970</u>	<u>555.162</u>



Ing. Gonzalo Uquillas
Gerente General



Econ. Enrique Decker
Director Administrativo
Financiero



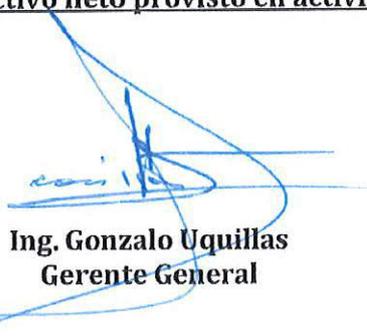
CPA. Jaime Rodríguez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP

**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN
 ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u> (en miles de USD)	<u>2017</u>
<u>Resultado integral total</u>		923	85.292
<u>Partidas que no representan movimiento de efectivo</u>			
Provisión para cuentas dudosas, neto	7	(1.178)	15.138
Depreciaciones y deterioro de propiedad, planta y equipo		239.425	231.351
Provisión jubilación patronal y beneficios a empleados	27	4.537	24.090
Otros		<u>805</u>	<u>1.877</u>
Subtotal		<u>244.512</u>	<u>357.748</u>
<u>Cambios en activos y pasivos operativos</u>			
Disminución en cuentas por cobrar comerciales		342.159	108.148
Disminución en inventarios		43.182	6.535
Aumento en pagos anticipados y otras cuentas por cobrar		(58.251)	(656)
Disminución en cuentas por pagar		(206.102)	(21.006)
Aumento en anticipos recibidos de clientes		10.763	234
Disminución en cuentas por pagar largo plazo		(<u>76.630</u>)	(<u>60.151</u>)
Subtotal		<u>55.121</u>	<u>33.104</u>
<u>Efectivo neto provisto en actividades de operación</u>		<u>299.633</u>	<u>390.852</u>



Ing. Gonzalo Uquillas
Gerente General



Econ. Enrique Decker
Director Administrativo
Financiero



CPA. Jaime Rodríguez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros