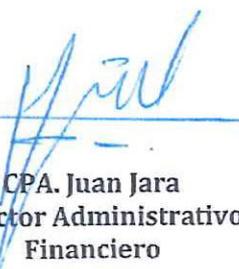


EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP**ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(en miles de USD)	
<u>ACTIVOS</u>			
Activos corrientes			
Activos financieros:			
▪ Efectivo y equivalentes de efectivo	7	107.518	176.970
▪ Cuentas por cobrar corriente	8	363.701	341.744
▪ Préstamos a relacionados	9	464.252	366.708
Anticipos entregados	10	56.371	58.873
Inventarios	11	374.130	351.535
Gastos pagados por anticipado	12	<u>12.727</u>	<u>4.301</u>
Total activos corrientes		1.378.699	1.300.131
Propiedad, planta y equipo	13	10.644.554	10.750.510
Activos intangibles	14	4.012	4.397
Cuentas por cobrar no corriente	15	1	13.679
Anticipos entregados	16	<u>48.874</u>	<u>77.503</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>12.076.140</u>	<u>12.146.220</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar corriente	18	252.360	251.073
Obligaciones financieras corriente	19	54.327	53.730
Documentos por pagar corriente	20	14.274	1.902
Provisiones beneficios empleados	21	9.529	11.016
Otras provisiones corrientes	22	212.398	239.615
Anticipo de clientes	23	5.428	10.813
Pasivos diferidos		<u>224</u>	<u>230</u>
Total pasivos corrientes		548.540	568.379
Cuentas por pagar no corriente	24	941	5.349
Obligaciones financieras no corriente	25	346.353	398.119
Documentos por pagar no corriente	26	24.604	35.416
Pasivos laborales	27	46.046	42.633
Otras provisiones	28	<u>19.245</u>	<u>15.686</u>
TOTAL PASIVOS		<u>985.729</u>	<u>1.065.582</u>
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
Capital público	29	11.348.332	11.302.337
Resultados		(244.002)	(222.622)
Otros resultados integrales		211	0
Resultado del período		(14.130)	923
TOTAL PATRIMONIO		<u>11.090.411</u>	<u>11.080.638</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>12.076.140</u>	<u>12.146.220</u>


Ing. Raúl Maldonado
Interventor y
Representante Legal


CPA. Juan Jara
Director Administrativo
Financiero


CPA. Elizabeth Orrego
Contadora General (E)

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 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>(en miles de USD)</u>	
INGRESOS			
Ingresos operativos			
Por servicios de generación		563.957	611.128
Por servicios de transmisión de energía		111.453	122.848
Exportación de energía		<u>55.541</u>	<u>1.168</u>
Total ingresos operativos	30	730.951	735.144
Ingresos no operativos			
Reclamos de seguros		4.108	19.353
Otros ingresos		13.911	11.879
No operativos		<u>27.018</u>	<u>6.930</u>
TOTAL INGRESOS		<u>775.988</u>	<u>773.306</u>
COSTOS			
De generación			
Fijos de generación		407.178	371.393
Variables de generación		<u>172.521</u>	<u>191.784</u>
Subtotal	31	<u>579.699</u>	<u>563.177</u>
De transmisión			
Subestaciones de transmisión		48.524	43.822
Líneas de transmisión		22.749	17.692
Supervisión general e ingeniería		<u>17.591</u>	<u>16.043</u>
Subtotal	32	<u>88.864</u>	<u>77.557</u>
Otros costos no operativos		<u>12.887</u>	<u>12.704</u>
TOTAL COSTOS		<u>681.450</u>	<u>653.438</u>
GASTOS			
De administración y ventas	33	91.239	106.691
Financieros		<u>17.429</u>	<u>12.254</u>
TOTAL GASTOS		<u>108.668</u>	<u>118.945</u>
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>(14.130)</u>	<u>923</u>



Ing. Raúl Maldonado
Interventor y
Representante Legal



CPA. Juan Jara
Director Administrativo
Financiero



CPA. Elizabeth Orrego
Contadora General (E)

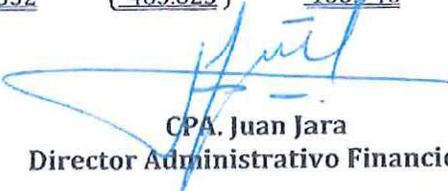
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

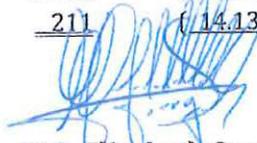
EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP

**ESTADOS INDIVIDUALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>Capital Público</u>	<u>acumulados</u>	<u>Resultados adopción NIIF</u>	<u>convergencia NIIF</u>	<u>ORI</u>	<u>Resultado del período</u>	<u>Total patrimonio</u>
			(en miles de USD)				
Saldos al 31 de diciembre de 2017	11.208.131	(457.268)	133.746	106.075	0	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						923	923
Saldos al 31 de diciembre de 2018	11.302.337	(462.443)	133.746	106.075	0	923	11.080.638
Aportes de capital (MEER)	45.995						45.995
Otros resultados integrales					211		211
Ajuste (disminución del patrimonio)		(29.930)					(29.930)
Ajuste (incremento del patrimonio)		8.550					8.550
Acumulación de resultados		923				(923)	0
Otros ajustes		(923)					(923)
Resultado del período						(14.130)	(14.130)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>11.348.332</u>	<u>(483.823)</u>	<u>133.746</u>	<u>106.075</u>	<u>211</u>	<u>(14.130)</u>	<u>11.090.411</u>


Ing. Raúl Maldonado
Interventor y
Representante Legal


CPA. Juan Jara
Director Administrativo Financiero


CPA. Elizabeth Orrego
Contadora General (E)

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 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de operación</u>		(en miles de USD)	
Efectivo recibido de clientes		631.153	774.571
Otros ingresos ajenos a la operación		12.828	14.207
Intereses ganados		210	2.593
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(417.598)	(468.383)
Gasto financiero pagado		(18.009)	(10.652)
Otros gastos ajenos a la operación		(12.887)	(12.703)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>195.697</u>	<u>299.633</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de inversión</u>			
Compra de propiedades, planta y equipo; y proyectos en curso		(163.011)	(254.367)
Convenio de liquidez entregado al Ministerio de Economía y Finanzas		(100.000)	(366.708)
Cobro convenio de liquidez Ministerio de Economía y Finanzas		<u>2.455</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(260.556)</u>	<u>(621.075)</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</u>			
Préstamos bancarios pagados		(50.588)	(79.510)
Aportes recibidos del MEER		45.995	101.001
Transferencia de excedentes al Ministerio de Economía y Finanzas		0	(85.292)
Donaciones recibidas		<u>0</u>	<u>7.051</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(4.593)</u>	<u>(56.750)</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		(69.452)	(378.192)
Efectivo al inicio del año		<u>176.970</u>	<u>555.162</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	7	<u>107.518</u>	<u>176.970</u>



Ing. Raúl Maldonado
Interventor y
Representante Legal



CPA. Juan Jara
Director Administrativo
Financiero



CPA. Elizabeth Orrego
Contadora General (E)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

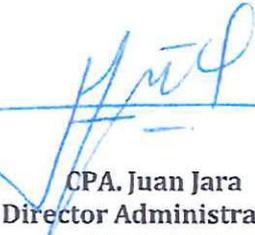
EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP

**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 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(en miles de USD)	
<u>Resultado integral total</u>		(14.130)	923
<u>Partidas que no representan movimiento de efectivo</u>			
Provisión para cuentas dudosas, neto	8	8.590	(1.178)
Depreciaciones y deterioro de propiedad, planta y equipo	13	260.613	239.425
Provisión jubilación patronal y desahucio	27	10.728	4.593
Otros		<u>0</u>	<u>749</u>
Subtotal		<u>265.801</u>	<u>244.512</u>
<u>Cambios en activos y pasivos operativos</u>			
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales		(16.869)	342.159
(Aumento) Disminución en inventarios		(22.595)	43.182
Disminución (Aumento) en pagos anticipados y otras cuentas por cobrar		31.444	(58.251)
Disminución en cuentas por pagar		(20.039)	(206.102)
(Disminución) Aumento en anticipos recibidos de clientes		(5.385)	10.763
Disminución en cuentas por pagar largo plazo		(36.660)	(76.630)
Subtotal		(70.104)	<u>55.121</u>
<u>Efectivo neto provisto en actividades de operación</u>		<u>195.697</u>	<u>299.633</u>



**Ing. Raúl Maldonado.
Interventor y
Representante Legal**



**CPA. Juan Jara
Director Administrativo
Financiero**



**CPA. Elizabeth Orrego
Contadora General (E)**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros