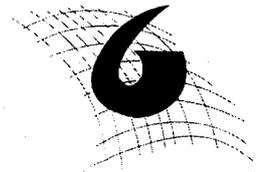


consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca
Casilla 17-03-00727 A
Telefax: (593) 2 2500-955
(593) 2 2231-528
(593) 2 2905-843
E-mail: congabela@andinanet.net
Quito-Ecuador



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores de la EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.

Hemos efectuado una auditoria del Estado de Situación General en dólares, de la EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A., al 31 de diciembre del 2.005 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los accionistas, y de Flujo del Efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de los estados financieros señalados es responsabilidad de los administradores de la empresa y, la nuestra es emitir una opinión sobre los mismos en base a la auditoría que practicamos.

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con Normas Ecuatorianas e Internacionales de Auditoría Generalmente Aceptadas, tales normas, requieren que nuestro trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. La auditoría incluye un examen en base a pruebas de evidencias que respaldan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros de la EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A. Nuestra auditoría comprende también, una evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos provee de una base razonable para nuestra opinión.

Hemos verificado de acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, que la empresa ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención y percepción de los impuestos, al respecto emitiremos un Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias al Servicio de Rentas Internas por el mencionado período económico.

De nuestra auditoria determinamos que:

1. La Empresa Eléctrica Quito S.A., realizó el inventario y avalúo de sus activos fijos con corte al 31 de diciembre del 2005. Con respecto al cumplimiento del Art. 8 de la Resolución No. 00.Q.ICI.013 de la Superintendencia de Compañías, que determina: "la depreciación acumulada será corregida en igual porcentaje que el valor presente, con el fin de mantener la relación respecto de ese valor antes de la valuación a valor de mercado", la inserción contable de los valores del nuevo avalúo determinó una variación del 5.2% a nivel de cuentas; sin embargo, a nivel de unidad de propiedad se cumple con lo establecido en la Resolución mencionada (Nota b5)

consultora gabela cía. Ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca
Casilla 17-03-00727 A
Telefax: (593) 2 2500-955
(593) 2 2231-528
(593) 2 2905-843
E-mail: congabela@andinanet.net
Quito-Ecuador



2. La empresa no ha efectuado una conciliación individualizada con corte al 31 de diciembre del 2005, de los valores por venta de energía a empresas similares por US \$ 10,482,105.36.
3. En la cuenta No. 235 **Depósitos de Abonados**, la Empresa registra US \$ 5,139.348,24 correspondientes a depósitos por consumo de energía, medidor y acometidas, monto que no cuenta con el soporte de una acta legalizada de conciliación con el Departamento Comercial

En nuestra opinión, excepto por lo expresado en los párrafos del 1 al 3, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente en sus aspectos más significativos la situación financiera de la EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A., al 31 de diciembre del 2.005, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su Patrimonio y los Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Informamos que, la EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A., al 31 de diciembre del 2005, aún no ha estructurado un Plan de Escisión, conforme lo determina la Ley de Régimen del Sector Eléctrico. Adicionalmente, durante el periodo económico 2005, la Empresa registró pérdidas de energía en kilovatios que cuantificados ascienden a la suma aproximada de US \$ 26,394,074.64.

Quito, 21 de febrero del 2006

Consultora Gabela Cía. Ltda.

RNAE - 004

Atentamente,

Janeth Torres Zaldumbide
Socia de Auditoría
RN No. 19311

EMPRESA ELÉCTRICA QUITO S.A.
ESTADO DE SITUACION GENERAL COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2005 Y 2004
(expresados en dólares americanos)

ACTIVO		SALDO AL	SALDO AL	PASIVOS		SALDO AL	SALDO AL
ACTIVO CORRIENTE		31-DIC-2005	31-DIC-2004	PASIVO CORRIENTE		31-DIC-2005	31-DIC-2004
DISPONIBLE				PASIVO A CORTO PLAZO			
FONDOS DISPONIBLES	NOTA 3	5.381.032,25	5.177.099,89	DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 14	119.604.886,77	80.549.472,44
FIDEICOMISO PRODUBANCO	NOTA 4	8.975.126,16	8.315.032,57	CUENTAS POR PAGAR	NOTA 15	2.494.614,26	453.066,98
INVERSIONES TEMPORALES		9.416,00	9.416,00	DEPOSITO DE ABONADOS	NOTA 16	5.139.348,24	4.112.873,81
DOCUMENTOS POR COBRAR		135.036,16	14.145,54	OBLIGAC.PATR.N Y RETENC.FAVOR TERCER	NOTA 17	2.762.782,34	2.788.968,40
CUENTAS DE ABONADOS	NOTA 5	13.128.114,93	14.149.566,17	INTERESES Y DIVIDENDOS POR PAGAR	NOTA 19	943.355,37	836.641,34
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	NOTA 6	20.947.756,27	13.143.579,08	OTROS PASIVOS CORRIENTES ACUMULADOS	NOTA 18	6.241.184,11	-5.982.529,14
PROVISION ACUM CUENTAS INCOBRABLES	NOTA 7	(2.596.989,55)	(1.928.177,62)				
INVENTARIOS				PASIVO A LARGO PLAZO			
ALMACEN GENERAL		18.088.294,73	16.538.750,88	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	NOTA 19	38.651.770,53	41.562.228,22
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		569.971,75	665.367,58	INTERESES PRESTAMOS AL EXTERIOR DIFERIDOS	NOTA 19	178.018,66	96.769,64
PROVISION PARA BAJA DE INVENTARIOS		(239.950,78)	(948.563,16)				
MATERIALES EN TRANSITO		2.615.479,84	137.518,76				
MATERIALES EN TRANSFORMACION		81.990,55	166.733,98				
TOTAL INVENTARIOS	NOTA 8	21.115.786,09	16.559.808,04	PASIVO DIFERIDO			
ACTIVO FIJO				ANTICIPOS PARA CONSTRUCCION	NOTA 20	2.826.027,62	1.912.257,69
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		852.923.483,99	699.687.600,68	OTROS CREDITOS DIFERIDOS	NOTA 19 y 21	39.723.796,55	41.524.276,78
DEPRECIACION ACUMULADA		(520.816.085,70)	(455.924.617,68)				
OBRAS EN CONSTRUCCION		2.017.563,27	3.276.638,23	TOTAL PASIVO		218.565.784,45	179.819.084,44
BIENES E INSTAL. EN PROCESO DE RETIRO		3.808,80	3.808,80				
BIENES E INSTAL. QUE NO SON SERVICIO		375,70	422,29	PATRIMONIO			
TOTAL ACTIVO FIJO	NOTA 9	334.129.146,06	247.043.852,37	CAPITAL SOCIAL	NOTA 22	45.446.800,00	45.446.800,00
OTRAS INVERSIONES		185.532,66	177.755,86	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	NOTA 23	11.558.322,90	8.812.300,70
OTROS ACTIVOS				RESERVA LEGAL	NOTA 24	258.530,99	258.530,99
ESTUDIOS Y PROYECTOS	NOTA 10	1.711.706,35	2.899.496,97	RESERVA DE REVALUACION	NOTA 25	78.316.258,68	60.655.724,99
PAGOS ANTICIPADOS		317.781,15	182.844,23	RESERVA POR REVAL. DEL PATRIMONIO	NOTA 26	74.584.928,35	74.584.928,35
CUENTAS POR LIQUIDAR	NOTA 11	2.846.616,21	2.143.191,13	DONACIONES Y CONTRIBUCIONES	NOTA 27	7.093.341,34	6.006.213,94
OTROS DEBITOS DIFERIDOS	NOTA 12	29.537.905,97	28.790.785,95	SUPERAVIT EJERCICIO CORRIENTE	NOTA 28		-38.905.187,23
TOTAL OTROS ACTIVOS		34.414.009,68	34.016.318,28	TOTAL PATRIMONIO		217.258.182,26	156.859.311,74
TOTAL ACTIVOS		435.823.966,71	336.678.396,18	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		435.823.966,71	336.678.396,18
CUENTAS DE ORDEN	NOTA 13	1.249.855.507,78	830.430.638,73	CUENTAS DE ORDEN	NOTA 13	1.249.855.507,78	830.430.638,73

LAS NOTAS DEL 1 AL 30 SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.
BALANCE DE RESULTADOS COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(expresados en dólares americanos)

CUENTAS		SALDO AL 31-DIC-2005	SALDO AL 31-DIC-2004
INGRESOS			
INGRESOS DE OPERACIÓN			
VENTA DE ENERGIA	NOTA 29	211.390.561,42	210.750.169,03
INGRESOS DE OPERACIÓN QUE NO SON VTA. ENERGIA	NOTA 30	6.976.415,02	5.940.469,43
INGRESOS AJENOS A LA EXPLOTACION		29.967.691,37	2.436.488,59
INGRESOS EXTRAORDINARIOS		<u>291.256,90</u>	<u>22.370,01</u>
TOTAL INGRESOS		248.625.924,71	219.149.497,06
GASTOS			
COMPRA DE ENERGIA	NOTA 31	192.894.667,50	185.233.875,07
GASTOS DE GENERACION		22.209.782,94	20.107.733,17
COMERCIALIZACION Y MANTENIMIENTO		34.885.539,49	30.428.363,25
DEPRECIACIONES		19.101.660,74	17.225.884,40
GASTOS AJENOS A LA EXPLOTACIÓN		10.608.948,43	374.367,44
GASTOS FINANCIEROS		3.023.240,41	4.301.265,01
OTROS GASTOS		<u>30.576,03</u>	<u>383.195,95</u>
TOTAL GASTOS		282.754.415,54	258.054.684,29
RESULTADO DEL EJERCICIO		(34.128.490,83)	(38.905.187,23)

LAS NOTAS DEL 1 AL 36 SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
 (expresado en dólares americanos)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA APITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA DE REVALUACION	RESERVA DE EVALORIZACION PATRIMONIO DONACIONES	SUPERAVIT EJERCICIO CORRIENTE	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003	45.446.800,00	7.482.137,25	258.530,99	62.754.177,38	69.204.420,78	5.050.554,91	-	190.196.621,31
MOVIMIENTO NETO	-	1.330.163,45	-	(2.098.452,39)	5.380.507,57	955.659,03	(38.905.187,23)	(33.337.309,57)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004	45.446.800,00	8.812.300,70	258.530,99	60.655.724,99	74.584.928,35	6.006.213,94	(38.905.187,23)	156.859.311,74
AVALUOS DE ACTIVOS FIJOS	-	-	-	90.694.211,75	-	-	-	90.694.211,75
APORTES RECIBIDOS	-	2.746.022,20	-	-	-	-	-	2.746.022,20
DONACIONES RECIBIDAS	-	-	-	-	1.087.127,40	-	-	1.087.127,40
PERDIDA EJERCICIO 2005	-	-	-	-	-	-	(34.128.490,83)	(34.128.490,83)
ABSORCION PERDIDA 2004	-	-	-	(38.905.187,23)	-	38.905.187,23	-	-
ABSORCION PERDIDA 2005	-	-	-	(34.128.490,83)	-	-	34.128.490,83	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005	45.446.800,00	11.558.322,90	258.530,99	78.316.258,68	74.584.928,35	7.093.341,34	-	217.258.182,26

LAS NOTAS DEL 1 AL 36 SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(expresados en dólares americanos)

	2004	2005
Utilidad Neta	(39.145.310,00)	(34.128.490,00)
Depreciaciones	16.525.220,00	64.891.470,00
Provisión para cuentas incobrables	1.083.240,00	668.810,00
Provisión para baja de inventarios	377.400,00	(708.610,00)
GENERACION BRUTA DE EFECTIVO	-21.159.450,00	30.723.180,00
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cuentas por cobrar	(8.809.850,00)	(6.903.620,00)
Inventarios	2.020.950,00	(3.847.370,00)
Otros activos corrientes	(2.137.520,00)	(397.690,00)
Documentos por pagar-porción corriente	29.081.680,00	39.055.410,00
Obligaciones patronales	(168.740,00)	(28.190,00)
Cuentas por pagar	135.850,00	2.041.550,00
TOTAL ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	20.122.370,00	29.922.100,00
GENERACIÓN DE EFECTIVO EN OPERACIÓN	(1.037.080,00)	60.645.280,00
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Terrenos y edificios	(11.564.660,00)	(153.235.880,00)
Otros activos fijos	25.180,00	1.251.340,00
GENERACIÓN DE EFECTIVO EN INVERSIÓN	(11.539.480,00)	(151.984.540,00)
ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Deuda a largo plazo	1.331.600,00	(2.910.460,00)
Obligaciones diferidas por préstamos al exterior	(3.878.840,00)	-
Intereses diferidos por préstamos al exterior	(5.740.570,00)	81.250,00
Intereses y dividendos por pagar	181.660,00	106.710,00
Donaciones	955.660,00	1.087.130,00
Depósitos de abonados en garantía	904.770,00	1.026.470,00
Otros pasivos no corrientes	18.243.030,00	(1.800.480,00)
Anticipos para construcción	(586.080,00)	913.770,00
Otros pasivos corrientes	587.740,00	258.650,00
Aportes para futura capitalización	1.330.160,00	2.746.020,00
Reserva revaluación	(2.098.450,00)	56.565.720,00
Ajuste Contable (Pérdida)	-	34.128.490,00
Reserva por revalorización patrimonial	7.322.500,00	-
GENERACIÓN DE EFECTIVO EN FINANCIAMIENTO	18.553.180,00	92.203.270,00
GENERACIÓN TOTAL DE EFECTIVO	<u>5.976.620,00</u>	<u>864.010,00</u>

LAS NOTAS DEL 1 AL 36 SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2005
(expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

FECHA DE CONSTITUCION: 29 de septiembre de 1955.

DENOMINACION: Empresa Eléctrica Quito S.A.

LEGISLACION: Se regirá por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Ley de Régimen Tributario Interno; y, por las leyes que regulan las actividades del sector eléctrico como: Ley de Régimen del Sector Eléctrico y sus reformas, el Reglamento sustitutivo del Reglamento General de la Ley del Régimen del Sector Eléctrico y sus reformas, el Reglamento de Tarifas y sus reformas, y por sus Estatutos Sociales.

OBJETO SOCIAL: Tiene por objeto la prestación del suministro de energía eléctrica en su área de servicio.

AMBITO DE OPERACIÓN: Ejercerá sus actividades dentro del País y principalmente en las Provincias de Pichincha, excepto el Cantón Santo Domingo de los Colorados; y, en la Provincia del Napo Cantón Quijos.

DOMICILIO: Su domicilio principal es la ciudad de Quito, y puede establecer sucursales, agencias u oficinas en cualquier lugar dentro del país.

DURACION: La duración es de cincuenta años.

DIRECCION ADMINISTRACIÓN Y CONTROL : La empresa tiene los siguientes Organismos y dignatarios: Junta General de Accionistas, Directorio, Presidente Ejecutivo, Comisarios, Auditores Internos y Externos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

DISPOSICIONES GENERALES

La Empresa Eléctrica Quito S.A., está obligada a llevar su contabilidad de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Régimen del Sector Eléctrico y sus Reglamentos, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código del Trabajo, Estatutos de la Empresa, Sistema Uniforme de Cuentas, Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador aplicados al sector eléctrico, y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Ha cumplido con disposiciones emitidas por el Fondo de Solidaridad, el CONELEC y el CENACE.

a) REFERENTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

a1) Bases de Presentación.

Los estados financieros básicos en dólares se preparan principalmente en base a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones.

a2) Período de Presentación.- Los estados financieros básicos deben presentarse anualmente con la información comprendida entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre de cada año y los interinos en forma mensual.

a3) Estados Financieros Consolidados.- Se presume que los estados financieros consolidados son más significativos que los estados financieros presentados por separado.

b) REFERENTES A LOS ACTIVOS

b1) Fondos Efectivos

Los fondos de caja, cuentas corrientes y fondos fijos están debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

b2) Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas por cobrar se hallan debidamente segregadas en función a su origen en cuentas y documentos, así como las cuentas de Abonados, Empleados y otras organizaciones asociadas.

b3) Provisión para Incobrables

Las cuentas y documentos por cobrar están deducidos por una provisión que servirá para cubrir riesgos de incobrabilidad, principalmente en las deudas del sector público y privado. Los cargos por este concepto afectan directamente a resultados del ejercicio. (Nota 7)

b4) Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando el método promedio ponderado.

b5) Propiedad, Planta y Equipo

A partir del 1 de enero del 2000, los activos fijos fueron ajustados de acuerdo a lo dispuesto en la disposición transitoria séptima de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, y al avalúo realizado con corte al 31 de diciembre del 2.000.

Al 31 de diciembre del 2005, la empresa realizó un nuevo inventario y avalúo de los Bienes e Instalaciones de su propiedad a través de la Empresa Organización Levin S.A., aplicando lo dispuesto en la NEC 12 y en la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 00.Q.IC1.013 publicada en el Registro Oficial 146 del 22 de agosto del 2000, que se encuentra vigente.

b6) Los costos de los terrenos están avaluados y segregados en la clasificación de los activos.

b7) Depreciaciones

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos fijos.

Los porcentajes de depreciación aplicados por la empresa en el año 2.005 fueron los siguientes:

CENTRALES HIDROELECTRICAS	2 y 4
CENTRALES DE COMBUSTION INTERNA	2 y 4
LINEAS Y SUBESTACIONES DE TRANSMISION	2 y 2.9
LINEAS Y SUBESTACIONES DE SUBTRANSMISION	2 y 2.9
SISTEMA DE DISTRIBUCIÓN	4
INSTALACIONES DE SERVICIO DE ABONADOS	5
INSTALACIONES GENERALES	2 y 33.33

b8) Costos Operacionales y de Capital

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos de renovaciones y mejoras de importancia, se consideran como adiciones de activos fijos.

b9) Otras Inversiones

Las Inversiones corresponden a Bonos del Estado Ley 98-17.

c) REFERENTES A LOS PASIVOS

c1) Los pasivos están registrados, en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza y vencimiento, tal cual se explica en las notas referentes a las obligaciones de la empresa.

Los pasivos en Moneda Extranjera fueron actualizados al tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio y las diferencias originadas en el cambio fueron registradas en los resultados del ejercicio económico.

c2) Los créditos diferidos están clasificados y registrados por separado en las respectivas cuentas y subcuentas.

d) REFERENTES AL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

d1) El patrimonio invertido por los accionistas en la Empresa está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2.005.

d2) Las cuentas de reserva legal, reserva de revaluación, reserva patrimonial, otras reservas están debidamente separadas en cuentas que integran el patrimonio.

e) REFERENTES A LA DETERMINACION DE RESULTADOS

- e1) La empresa registra los ingresos por venta de energía dentro del mes en que se prestó el servicio, es decir en base al sistema de causación.
- e2) Todos los demás ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.
- e3) Las operaciones de ingresos y gastos extraordinarios que son de carácter no recurrente han sido reconocidas y registradas en el período 2005 y están separadas de las operaciones normales.
- e4) La empresa compra energía eléctrica al Mercado Eléctrico Mayorista Ecuatoriano, cuya administración técnica y económica se encuentra a cargo del CENACE, así como a las diferentes compañías generadoras existentes en el país, mediante contratos a término y al mercado Spot.

La facturación por este concepto es registrada en cuentas de gastos y en el pasivo correspondiente hasta su cancelación a través del Fideicomiso contratado con el Produbanco.

Los precios de compra por kilovatio de energía fueron fijados por el CENACE, mientras que los precios de venta de las tarifas eléctricas fueron fijados por el CONELEC.

e5) Seguridad Social

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la empresa ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y pensiones de jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de las que les corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio.

e6) Jubilación Patronal

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley 124, publicada en el R.O No. 379 del 8 de agosto de 1998, en su artículo 6to. sustituyó el numeral 14 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario por lo siguiente:

"14. La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que se refieren al personal que haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma empresa".

A partir del 1 de octubre del 2005 se encuentra vigente el Fondo de Jubilación Patronal Especial de los Funcionarios y Trabajadores de la Empresa Eléctrica Quito S.A.

La Empresa al 31 de diciembre del 2005, provisionó por este concepto, el valor de US \$ 6,490,389.00 de acuerdo con estudios actuariales realizados por la firma Logaritmo Cía. Ltda. (Nota 21)

e7) Comité de Empresa y Contrato Colectivo de Trabajo

La Empresa ha reconocido al Comité de Empresa de los Trabajadores, como la única organización representante de los mismos.

Mediante oficio No. 10300 del 27 de octubre del 2004 para que, en aplicación de lo dispuesto en el Art. 5 del actual contrato colectivo y al no haberse producido notificación de ninguna de las partes con el deseo de reemplazar o modificar el Contrato Colectivo de Trabajo de los años 2003 y 2004 se decide aprobar la propuesta realizada por el Comité de Empresa de prolongar su vigencia durante los años 2005 y 2006.

f) REGIMEN TRIBUTARIO

La Empresa, está sujeta a la Ley de Régimen Tributario Interno del país y su Reglamento.

g) PARTICIPACION DEL PERSONAL EN LAS UTILIDADES

De conformidad con disposiciones legales la empresa pagará a sus trabajadores y empleados una participación del 15% sobre las utilidades, situación que no se produce en el presente ejercicio por existir pérdida.

NOTA 3. FONDOS DISPONIBLES

El saldo de esta cuenta está conformado por :

FONDO ROTATIVO	18,858.11
BANCOS	<u>5,362,174.14</u>
TOTAL US \$	<u>5,381,032.25</u>

NOTA 4. FIDEICOMISO PRODUBANCO

Contrato de Fideicomiso Mercantil de Administración otorgado por la Empresa Eléctrica Quito S.A. a favor de Produfondos, el cual opera en la administración de los depósitos de los valores recaudados hasta un 58.46% de la venta de energía, los cuales se destinarán para el pago de facturas por transmisión y compra de energía a las generadoras del país, y otros.

El saldo al 31 de diciembre del 2005 asciende a US \$. 8,975,126.16

NOTA 5. CUENTA DE ABONADOS

Comprende valores adeudados por los abonados por consumo de energía, impuestos y otros valores por cobrar, facturados en las planillas de consumo, según el siguiente detalle:

PARTICULARES	11,311,787.82
MUNICIPIOS	42,363.02
ENTIDADES OFICIALES	268,876.49
ALUMBRADO PUBLICO	4,189.27
GRANDES CLIENTES	<u>1,500,898.33</u>
TOTAL US \$ (1)	<u>13,128,114.93</u>

(1) Conformado de la siguiente manera:

SALDO AL 31-DIC-04	14,149,566.17
FACTURACIÓN	250,738,551.49
CRED. FACT. Y MATRICULA	2,956,572.50
RECAUDACIÓN	- 237,070,682.13
CREDITOS	- 9,172,141.50
DEVOLUCIONES	<u>- 8,473,751.60</u>
TOTAL US \$	<u>13,128,114.93</u>

ANTIGÜEDAD DE LA CARTERA VENCIDA

La cartera vencida de la empresa cuenta No. 142 Abonados de acuerdo con el Sidecom se compone de:

	CARTERA		TOTAL
	CORRIENTE	VENCIDA	
CARTERA CORRIENTE	9,820,595.00	-	9,820,595.00
DE 0 A 30 DIAS	377,580.00	-	377,580.00
DE 31 A 60 DIAS	302,770.00	-	302,770.00
DE 61 A 90 DIAS	-	162,989.93	162,989.93
DE 91 A 180 DIAS	-	316,500.00	316,500.00
DE 181 A 360 DIAS	-	246,000.00	246,000.00
MAS DE 360 DIAS	-	133,180.00	133,180.00
ABONADOS INACTIVOS	-	<u>1,768,500.00</u>	<u>1,768,500.00</u>
TOTAL US \$	<u>10,500,945.00</u>	<u>2,627,169.93</u>	<u>13,128,114.93</u>

Pliego Tarifario

En nuestra opinión, en el presente ejercicio, el pliego tarifario fue aplicado por la Empresa, de acuerdo a los términos establecidos en los documentos proporcionados por el CONELEC.

NOTA 6.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2005, esta cuenta comprende los siguientes valores:

EMPRESAS ELECTRICAS (*)	10,349,166.38
CREDITOS ABONADOS	2,663,473.59
MUNICIPIO DE QUITO Y DEPENDENCIAS	2,575,493.59
SEVICIO DE RENTAS INTERNAS	2,344,312.63
ENTIDADES AUTONOMAS	1,674,215.84
ELECTRIFICACION A BARRIOS	1,015,624.88
GRANDES CONSUMIDORES (*)	132,938.98
PRESTAMOS EMPLEADOS	62,899.80
OTROS DEUDORES DE ENERGIA	54,272.35
OTROS VALORES	<u>75,358.23</u>
TOTAL US \$	<u>20,947,756.27</u>

(*) La empresa no ha efectuado una conciliación individualizada con corte al 31 de diciembre del 2005, de los valores por venta de energía a empresas similares por US \$ 10,482,105.36.

NOTA 7. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

En el ejercicio económico 2005 la Empresa Eléctrica Quito .S.A., provisionó para riesgos de incobrabilidad el 10% de los saldos mensuales de las cuentas No. 141 Documentos por Cobrar, 142 Cuenta de Abonados y 143 Otras Cuentas por Cobrar. El movimiento de esta cuenta al 31 de diciembre del 2005 se resume como sigue:

SALDO AL 31-DIC-04	2,111,677.90
PROVISIÓN	502,985.21
UTILIZACIÓN	<u>17,673.56</u>
SALDO AL 31-DIC-05	<u>2,596,989.55</u>

NOTA 8. INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta incluye los siguientes valores:

ALMACEN GENERAL	(1)	18,088,294.73
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		569,971.75
MATERIALES EN TRANSITO		2,615,479.84
MATERIALES EN TRANSFORMACIÓN		81,990.55
PROVISION BAJA ALMACEN GENERAL		<u>239,950.78</u>
TOTAL US \$		<u>21,115,786.09</u>

(1) El movimiento de esta cuenta se resume:

SALDO AL 31-DIC-04	16,538,750.88
ADQUISICION DE MATERIALES	15,179,330.80
DEVOLUCION DE MATERIALES	3,393,236.17
SALIDA DE MATERIALES	<u>17,827,252.55</u>
AJUSTES	901,124.72
DIFERENCIA EN INVENTARIOS	<u>96,895.29</u>
SALDO AL 31-DIC-05	<u>18,088,294.73</u>

NOTA 9. ACTIVO FIJO

Esta cuenta se resume como sigue:

DETALLE	SALDO AL		BAJAS	VALOR ANTES	AVALUO	SALDO AL	DEPRECIACION	SALDO AL
	31-Dic-04	INCREMENTOS		AVALUO	LEVIN	31-Dic-05	ACUMULADA	31-Dic-05
CENTRALES HIDROELECTRICAS	177,017,398.98	14,187.21		177,031,586.19	41,822,715.99	218,854,302.18	-148,828,704.07	70,025,598.11
CENTRALES COMBUST. INTERNA	72,577,841.25	28,936.69		72,606,777.94	3,519,564.91	69,087,213.03	- 64,051,203.70	5,036,009.33
LINEAS Y SUB. DE TRANSMISION	10,382,546.60			10,382,546.60	5,550,450.06	15,932,996.66	- 11,426,311.42	4,506,685.24
LINEAS SUB. DE SUBTRANSMISION	92,616,813.95	24,230.38	171.27	92,640,873.06	29,772,693.19	122,413,566.25	- 61,728,700.55	60,684,865.70
SISTEMA DE DISTRIBUCION	201,768,954.36	9,171,118.11	681,718.02	210,258,354.45	45,520,826.65	255,779,181.10	-142,188,896.79	113,590,285.31
INSTALAC. SERVICIOS ABONADOS	115,786,268.98	7,601,159.11	597,378.80	122,790,049.29	6,149,916.93	128,939,966.22	- 67,405,586.00	61,534,380.22
INSTALACIONES GENERALES	<u>29,537,776.56</u>	<u>1,929,715.99</u>	<u>- 717,557.39</u>	<u>30,749,935.16</u>	<u>11,166,323.39</u>	<u>41,916,258.55</u>	<u>- 25,186,684.17</u>	<u>16,729,574.38</u>
TOTAL US \$	699,687,600.68	18,769,347.49	-1,996,825.48	716,460,122.69	136,463,361.30	852,923,483.99	-520,816,085.70	332,107,398.29
BIENES EN PROCESO RETIRO	3,808.80					3,808.80		3,808.80
BIENES INST. QUE NO SON DE SERV.	-422.29		46.59			375.70		375.70
OBRAS EN CONSTRUCCION	<u>3,276,539.23</u>		<u>-1,259,074.96</u>			<u>2,017,563.27</u>		<u>2,017,563.27</u>
TOTAL US \$	<u>702,968,470.00</u>	<u>18,769,347.49</u>	<u>-3,255,947.03</u>	<u>716,460,122.69</u>	<u>136,463,361.30</u>	<u>854,945,231.76</u>	<u>-520,816,085.70</u>	<u>334,129,146.06</u>

La depreciación de bienes e instalaciones en servicio, cargada a resultados en el presente ejercicio económico asciende a US \$ 19,101,660.74 de acuerdo a las tasas expresadas en la Nota 2b7.

NOTA 10. ESTUDIOS Y PROYECTOS

El saldo de esta cuenta se conforma por:

PROYECTO HIDROELECTRICO QUIJOS	(1)	1,251,296.88
PROYECTO HIDROELECTRICO BAEZA		371,354.71
REMODELACION CENTRAL HIDROELECTRICA LOS CHILLOS		15,076.32
TRATAMIENTO CENTRAL HIDROELECTRICA NAYON		35,012.88
OTROS PROYECTOS		<u>38,965.56</u>
TOTAL US \$		1,711,706.35

- (1) Este proyecto comprende la captación de las aguas de los ríos Quijos y Papallacta, cuyo estudio fue desarrollado desde Junio de 1999 a Mayo del 2001 por el Consorcio de Compañías Consultoras Ecuatoriano Colombiano ASTEC - Integral, y su construcción se efectuará una vez conseguido el financiamiento.

NOTA 11. CUENTAS POR LIQUIDAR

Al 31 de diciembre del 2005, esta cuenta presenta los siguientes valores:

SUBSIDIO TERCERA EDAD	(1)	1,168,456.14
PREPAGO HIDROPAUTE		574,102.66
CUENTAS POR LIQUIDAR MATERIALES		221,747.22
FALTANTES DE RECAUDACIÓN		256,405.11
OTRAS CUENTAS POR LIQUIDAR		<u>625,905.08</u>
TOTAL US \$		<u>2,846,616.21</u>

- (1) De acuerdo con el R. O. 231 del 12 de diciembre del 2003, las personas mayores de 65 años, gozarán de la exoneración del 50% en el pago de impuestos y servicios básicos, en este caso el consumo que causare el uso de los servicios de un medidor de energía eléctrica cuyo consumo mensual sea hasta 120 kw/hora, valores que han sido registrados a partir del mes de junio del 2004. La empresa aún no ha establecido con el Estado la forma de recuperación de estos valores.

NOTA 12. OTROS DEBITOS DIFERIDOS

El saldo de esta cuenta se conforma por:

VALOR PENDIENTE DE PAGO GOBIERNO	(1)	22,674,445.96
SEGUROS COLONIAL	(2)	4,684,121.57
GARANTIAS PREPAGOS TIE		1,412,336.55
VARIOS	(3)	<u>767,001.89</u>
TOTAL US \$		<u>29,537,905.97</u>

- (1) Este valor comprende el saldo a favor de la Empresa Eléctrica Quito, luego de realizada la compensación de deudas con las empresas de generación y transmisión con el valor asignado por la aplicación de los Decretos Ejecutivos Nos. 1311 y 2048-A mediante los cuales el Estado Ecuatoriano reconoció la obligación de pagar la diferencia de ingresos originada por el déficit tarifario.
- (2) Comprende los seguros contratados por la empresa para proteger los bienes, y materiales de su propiedad.
- (3) Incluye US \$. 484,422.43 de valores pendientes por liquidar con el Ex INECEL, US \$ 180,425.28 por faltantes de bodegas pendientes de liquidación, y otros.

NOTA 13. CUENTAS DE ORDEN

Corresponden a valores registrados para su seguimiento y control como son capital e intereses de la obligaciones con la banca externa, pólizas de seguros, garantías, contratos, convenios, según el siguiente detalle:

POLIZAS DE SEGUROS	1,003,770,356.93
DIFERENCIAL TARIFARIO	127,670,144.53
POLIZAS Y GARANTIAS CONTRATISTAS	16,706,521.37
CONVENIOS DE ELECTRIFICACION	8,587,769.41
DEUDA EXTERNA	49,085,851.99
REGISTRO MULTAS SRI	3,554,022.49
CONTRATOS	23,565,967.08
OTRAS CUENTAS	<u>16,914,873.98</u>
TOTAL US \$	<u>1,249,855,507.78</u>

NOTA 14. DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005 el saldo de esta cuenta se conforma por:

CENACE		10,248,687.21
AGENTES ACREEDORES MEM	(1)	48,434,595.66
EMPRESAS GENERADORAS		27,793,135.53
ACUERDOS DE PAGO CON EMPRESAS		27,209,380.31
DEUDA EXTERNA	(2)	2,640,185.17
FONDO DE SOLIDARIDAD		400,955.80
CARTAS DE CREDITO		1,801,667.13
OTROS DOCUMENTOS POR PAGAR		<u>1,076,279.96</u>
TOTAL US \$		<u>119,604,886.77</u>

(1) Corresponde los valores a pagar por la compra de energía al Mercado Eléctrico Mayorista.

EMPRESAS GENERADORAS	44,924,700.01
EMPRESAS POR CONTRATOS	394,254.39
GRANDES CONSUMIDORES	<u>3,115,641.26</u>
TOTAL US \$	<u>48,434,595.66</u>

(2) Valores que corresponden a las cuotas de capital corriente. (Nota 19)

TOYO MENKA	1,562,036.91
HAWKER SIDDELEY	413,548.26
BANCA PRIVADA	<u>664,600.00</u>
TOTAL US \$	2,640,185.17

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta comprende los siguientes valores:

COMPRA DE ENERGIA	1,528,788.57
COMPRA DE MATERIALES	705,782.12
CONTRATOS Y SERVICIOS COMPRADOS	168,370.76
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>91,672.81</u>
TOTAL US \$	<u>2,494,614.26</u>

NOTA 16. DEPOSITO DE ABONADOS

El saldo de esta cuenta se conforma por los depósitos por consumo de energía, acometidas, equipos de medición, garantías y otros. El siguiente es el movimiento de la cuenta durante el año 2005.

SALDO AL 31-DIC-04	4,112,873.81
CREDITOS	558,757.14
RECAUDACION	599,004.54
DEVOLUCIONES	131,664.38
DIFERENCIA	<u>377.13</u>
SALDO AL 31-DIC-05	<u>5,139,348.24</u>

Saldo que no cuenta con el soporte de una acta legalizada de conciliación entre los Departamentos Comercial y Contabilidad.

NOTA 17. OBLIGACIONES PATRONALES Y DESCUENTOS POR CUENTA AJENA

Comprende los siguientes valores:

APORTES IESS	303,290.58
FONDOS DE RESERVA	722,334.24
BONIFICACIONES	1,108,348.55
DECIMOS SUELDOS	219,821.04
IMPUESTO A LA RENTA	266,087.08
OTRAS OBLIGACIONES	<u>142,900.85</u>
TOTAL US \$	<u>2,762,782.34</u>

NOTA 18. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Se encuentra compuesto de la siguiente manera:

CUERPO DE BOMBEROS	655,674.76
SEGURO DE INCENDIOS	6,751.12
IMPUESTO A LA BASURA	1,621,323.14
FERUM	820,238.05
DEVOLUCIONES	1,125,447.29
PETROCOMERCIAL	694,316.82
OTROS PASIVOS CORRIENTES	<u>1,317,432.93</u>
TOTAL US \$	<u>6,241,184.11</u>

NOTA 19. PRESTAMOS AL EXTERIOR

En estas cuentas se registran los valores de la Deuda Externa que contrajo la EEQ S.A. con el Club de París y la Banca Privada, según el siguiente detalle:

	CUENTA 224	CUENTA 226	CUENTA 231	CUENTA 237	CUENTA 269
	CAPITAL	INTERESES	CAPITAL	INTERESES	SUBROGACIÓN
<u>TOYO MENKA</u>					
CLUB PARIS V	336,929.05	69,196.55	673,858.10	5,829.06	776,731.75
CLUB PARIS VI	2,081,841.84		693,947.28	55,666.21	957,647.17
<u>CLUB PARIS VII</u>					
PRESTAMO 29000045	7,955,120.92	3,949.16	194,231.53	60,594.50	456,522.84
PRESTAMO 29000049	-	2,994.42	-	-	156,562.58
CLUB PARIS VIII	<u>1,199,340.85</u>	<u>22,974.77</u>	-	<u>13,603.48</u>	-
	11,573,232.66	99,114.90	1,562,036.91	135,693.25	2,347,464.34
<u>HAWKER SIDDELEY</u>					
CLUB PARIS V	103,334.73		208,877.02	9,065.57	239,379.67
CLUB PARIS VI	455,014.14	19,343.56	153,291.48	8,506.06	204,129.82
<u>CLUB PARIS VII</u>					
PRESTAMO 29000052	2,082,115.07	50,864.11	51,379.76	19,284.23	166,465.03
PRESTAMO 29000056	-	-	-	-	42,315.51
CLUB PARIS VIII	<u>306,673.93</u>	<u>8,696.09</u>	-	<u>4,348.40</u>	<u>18,317.96</u>
	2,947,137.87	78,903.76	413,548.26	41,204.26	670,607.99
<u>BONOS GLOBALES</u>					
2030	18,150,000.00		-	612,562.50	16.26
2012	<u>5,981,400.00</u>		<u>664,600.00</u>	<u>101,342.32</u>	<u>5.42</u>
	24,131,400.00	-	664,600.00	713,904.82	21.68
TOTAL OBLIGACIONES	38,651,770.53	178,018.66	2,640,185.17	890,802.33	3,018,094.01
OTROS VALORES	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>52,553.04</u>	<u>36,705,702.54</u>
TOTAL US \$	38,651,770.53	178,018.66	2,640,185.17	943,355.37	39,723,796.55

NOTA 20. ANTICIPOS PARA CONSTRUCCIONES

Comprenden valores entregados por los usuarios para la construcción de obras de electrificación, así:

APORTE DE BARRIOS	1,131,666.58
CONTRIBUCIONES PARA CONSTRUCCION	<u>1,694,361.04</u>
TOTAL US \$	<u>2,826,027.62</u>

NOTA 21. OTROS CREDITOS DIFERIDOS

El saldo de esta cuenta incluye los siguientes valores.

IMPUESTO DE ABONADOS		1,430,887.24
CREDITO MATRICULAS Y OTROS		1,272,504.11
DEUDA EEQ A FAVOR ESTADO	(1)	14,358,387.65
SEGUROS COLONIAL		2,909,005.56
FONDO DE JUBILACION TRABAJADORES	(2)	6,490,389.00
PROVISIÓN VALORES POR JUICIOS	(3)	2,847,327.54
FONDO JUBILACION APORTE TERRENOS	(4)	6,500,000.00
PRELACIÓN 1C		100,152.00
GRANDES CONSUMIDORES		497,734.40
OTROS CREDITOS DIFERIDOS		<u>3,317,409.05</u>
TOTAL US \$		<u>39,723,796.55</u>

- (1) Corresponde a las subrogaciones realizadas por el Ministerio de Economía y Finanzas de las obligaciones con la banca extranjera que la empresa Eléctrica Quito S.A. mantiene, así: (Nota 19)

	SALDO				TOTAL
	INICIAL	TOYO MENKA	HAWKER SIDDELEY	BONOS GLOBALES	
SALDO 2004	11,340,293.73				11,340,293.73
CLUB DE PARIS V		776,731.75	243,046.22		1,019,777.97
CLUB DE PARIS VI		957,647.26	200,463.27		1,158,110.53
CLUB DE PARIS VII		613,085.33	208,780.54		821,865.87
CLUB DE PARIS VIII		-	18,317.87		18,317.87
BONOS GLOBALES	-	-	-	21.68	21.68
SALDO 2005	<u>11,340,293.73</u>	<u>2,347,464.34</u>	<u>670,607.90</u>	<u>21.68</u>	<u>14,358,387.65</u>

- (2) De conformidad con el estudio actuarial efectuado por la Firma Logaritmo, de acuerdo al siguiente detalle:

	RESERVA ACUMULADA 31/12/2004	INCREMENTO RESERVAS	RESERVA ACUMULADA 31/12//2005
JUBILADOS	7,197,409.00	- 707,020.00	6,490,389.00
FALLECIDOS	<u>113,024.00</u>	- <u>113,024.00</u>	-
TOTAL US\$	<u>7,310,433.00</u>	- <u>820,044.00</u>	<u>6,490,389.00</u>

- (3) Corresponde a la provisión de los valores de los juicios planteados por el Servicio de Rentas Internas en contra de la Empresa Eléctrica Quito, de acuerdo con el siguiente detalle:

AÑO	IVA PERCEPCION	RETENCION IVA	RETENCION FUENTE	ANTICIPO IMPTO. RENTA	IMPUESTO RENTA	TOTAL
1998	30,681.87	1,434.07	2,281.47	943,646.83	1,526,457.96	2,504,502.20
1999	140,402.53	63,381.94	-	-	-	203,784.47
2000	<u>108,567.83</u>	<u>30,473.04</u>	-	-	-	<u>139,040.87</u>
TOTAL	<u>279,652.23</u>	<u>95,289.05</u>	<u>2,281.47</u>	<u>943,646.83</u>	<u>1,526,457.96</u>	<u>2,847,327.54</u>

- (4) Corresponde a la contribución inicial de la Empresa para atender las obligaciones de la Jubilación Patronal Especial de los Funcionarios y Trabajadores de la EEQ S.A.

NOTA 22. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la Empresa Eléctrica Quito S.A. al 31 de diciembre del 2005 es de Cuarenta y cinco millones cuatrocientos cuarenta y seis mil ochocientos dólares (US \$ 45,446,800.00) conformado por 11,207,181,000 acciones Ordinarias y 154,519,000 acciones Preferidas, cuyo valor nominal es de US \$ 0.04.

NOTA 23. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

El saldo de la cuenta está compuesto por las aportaciones que realizan los accionistas, básicamente el Fondo de Solidaridad a través de los fondos provenientes del FERUM. Al 31 de diciembre del 2005 los saldos de aportes para futura capitalización fueron:

FONDO DE SOLIDARIDAD

APORTES FERUM

2005	689,021.20
2004	3,439,178.22
2003	913,755.35
2002	967,643.79
2001	796,514.05
1999	2,216,868.39
UTILIDADES AÑOS 1997 Y 1998	1,252,618.91
APORTES MUNICIPIO DE QUITO	<u>1,282,722.99</u>
TOTAL US \$	11,558,322.90

NOTA 24. RESERVA LEGAL

De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, (Art. 297 del Régimen de Compañías) "de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del Capital Social". Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos a los accionistas, y/o absorción de pérdidas pero puede ser capitalizada en su totalidad.

El saldo al 31 de diciembre del 2005 fue de US \$ 258,530.99

NOTA 25. RESERVA DE REVALUACIÓN

La Empresa realizó el avalúo de sus activos fijos a través de la firma LEVIN, el registro contable del avalúo se realizó cerrando los saldos de las cuentas del activo-coste histórico y su depreciación con cargo a la Reserva de Revaluación e insertando al activo los nuevos valores. Al 31 de diciembre del 2005 el movimiento de esta cuenta fue:

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2004	60,655,724.99
ABSORCION PERDIDA AÑO 2004	(38,905,187.23)
REGISTRO DE VALORES A NUEVO DEL AVALUO	90,694,211.75
ABSORCION PERDIDA AÑO 2005	<u>(34,128,490.83)</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2005	<u>78,316,258.68</u>

NOTA 26. RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

En esta cuenta fueron contabilizados los decretos 1311, 2048 A, publicados en los Registros Oficiales No. 281 del 9 de marzo y No. 454 del 15 de noviembre del 2.001, mediante los cuales el Estado Ecuatoriano a través del Ministerio de Economía y Finanzas, asume la obligación de pagar la diferencia de ingresos generados por el déficit tarifario correspondiente al período comprendido entre el 1 de abril de 1.999 y el 31 de diciembre del 2.001.

El saldo al 31 de diciembre del 2005 fue de US \$ 74,584,928.35

A la fecha de presentación de este informe 21 de febrero del 2006 el Ministerio de Economía y Finanzas no ha expedido un acuerdo en el que se determinen los montos, mecanismos y fechas en que se compensará el déficit tarifario, por tanto la Empresa Eléctrica Quito S.A., desconoce los valores que deberá afectar en sus Estados Financieros.

NOTA 27. DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES

El saldo de esta cuenta comprende lo siguiente:

CONTRIBUCIONES PARA CONSTRUCCIONES	6,160,752.83
DISMINUCIÓN DEUDA	931,402.69
OTRAS DONACIONES	<u>1,185.82</u>
TOTAL US \$	<u>7,093,341.34</u>

NOTA 28. ABSORCIÓN PERDIDAS

La Empresa acogiéndose a lo dispuesto en la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 01.Q. ICI. 017 del 19 de diciembre del 2001, en su Art. 7 **Compensación de Pérdidas**, compensó la pérdida del ejercicio económico 2004 que fue de US \$ 38,905,187.23 y la pérdida del presente ejercicio por US \$ 34,128,490.83.

La absorción de las pérdidas será aprobada y ratificada por la Junta General de Accionistas.

NOTA 29. VENTA DE ENERGIA

El saldo de esta cuenta se encuentra compuesto de la siguiente manera:

PARTICULARES	183,447,260.99
ENTIDADES OFICIALES	7,125,088.06
MUNICIPIO DE QUITO	664,153.67
EMAP	1,792,968.36
OTROS MUNICIPIOS	31,614.25
ALUMBRADO PUBLICO	32,953.96
AUTOCONSUMO	145,109.15
EMPLEADOS	45,126.48
MERCADO ELECTRICO MAYORISTA	14,265,095.39
GRANDES CONSUMIDORES	<u>3,841,191.11</u>
TOTAL US \$	<u>211,390,561.42</u>

NOTA 30. INGRESOS AJENOS A LA EXPLOTACION

Se encuentra conformado de la siguiente manera:

CONEXIONES Y RECONEXIONES	2,410,440.57
POSTES Y MATERIALES	1,369,911.60
MIGRACIÓN GRANDES CLIENTES	1,390,219.11
OTROS INGRESOS (1)	<u>1,805,843.74</u>
TOTAL US \$	<u>6,976,415.02</u>

(1) Comprende el registro contable de los recursos asignados por el Gobierno Nacional según lo establecido en los Decretos 2045-A Arts. 2 y 3, y Decreto 105.

NOTA 31 COMPRA DE ENERGIA

Compuesto de la siguiente forma:

EMPRESAS DISTRIBUIDORAS Y GENERADORAS (1)	191,587,869.42
OTRAS EMPRESAS GENERADORAS	<u>1,306,798.08</u>
TOTAL US \$	<u>192,894,667.50</u>

- (1) Valor conformado por las siguientes generadoras y distribuidoras de energía eléctrica:

CORP. ADMINIS. TEMP. ELECT. GUAYAQUIL	1,688,739.21
CORPORACION CENACE	5,088,515.49
ECOLUZ S.A.	3,085.07
ELECTROGUAYAS S.A.	4,137,041.00
ELECTROQUIL S.A.	2,134,355.61
EMAAP-QUITO	44,274.17
ELECAUSTRO	386,758.39
HIDROAGOYAN S.A.	1,017,304.80
HIDRONACION S.A.	471,363.42
HIDROPAUTE S.A.	4,447,242.25
INTERVISA TRADE S.A	441,046.84
MACHALA POWER CIA.LTDA.	2,232,434.28
TERMOESMERALDAS S.Á.	2,371,711.19
TERMOPICHINCHA S.A.	1,038,439.83
TRANSELECTRIC S.A.	3,015,422.00
OTRAS GENERADORAS	<u>79,873.73</u>
TOTAL US \$	<u>28,597,607.28</u>

NOTA 32. CONVENIOS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2005, la empresa tiene suscritos contratos de compra-venta de energía con las diferentes empresas generadoras y distribuidoras de energía eléctrica del país, así como contratos con diferentes proveedores de materiales, repuestos, etc.

Contratos de Concesión y de Compra-Venta de Energía Eléctrica

Contrato de Concesión de Servicio Público de Distribución y Comercialización de Energía Eléctrica, suscrito con el CONELEC.

NOTA 33. NORMAS SOBRE LA PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías relacionada con el Estado de Cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, la EEQ S.A., cuenta con los contratos de licenciamiento, mantenimiento de la Base de Datos de Oracle, además se está contratando el licenciamiento del software Citrix. Los sistemas de aplicación de la empresa corresponden a software desarrollado por el área de tecnología de la EEQ S.A. por tanto constituyen propiedad de la Empresa Eléctrica Quito S.A.

NOTA 34. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

En sesión del 2005-02-09, la Junta General Extraordinaria de accionistas, mediante Resolución No. 2005.004 JA , aprobó el Presupuesto para el ejercicio económico 2005.

El movimiento de la ejecución presupuestaria fue :

DETALLE	PRESUPUESTO		VARIACION
	OPERACIÓN	EJECUCIÓN	
VENTA DE ENERGIA	195,010,000.00	197,125,466.00	- 2,115,466.00
VENTA DE ENERGIA MEM	16,600,000.00	14,265,095.00	2,334,905.00
INGRESOS DE OPERACIÓN	4,698,000.00	6,976,415.00	- 2,278,415.00
INGRESOS AJENOS EXPLOTACIÓN (1)	<u>3,049,000.00</u>	<u>30,258,948.00</u>	- 27,209,948.00
TOTAL INGRESOS	219,357,000.00	248,625,924.00	
COMPRA DE ENERGIA	147,203,000.00	192,894,667.00	- 45,691,667.00
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRACIÓN (2)	<u>73,922,000.00</u>	<u>89,859,748.00</u>	- 15,937,748.00
TOTAL GASTOS	221,125,000.00	282,754,415.00	
RESULTADO DEL EJERCICIO	- 1,768,000.00	- 34,128,491.00	

(1) Este valor incluye US \$ 12,995,519.56 correspondiente al ajuste por la reversión del valor de la Jubilación Patronal por cuanto se conformó el Fondo de Jubilación Patronal Especial; y , US \$ 10,224,440.39 por registro de los Decretos 2045-A y 105, por Déficit de Generación.

(2) Incluye el valor de US \$ 6,500,000 del aporte inicial efectuado por la EEQ S.A., al Fondo de Jubilación Patronal Especial

NOTA 35. EVENTOS SUBSECUENTES

- La Empresa tramitó el aumento de capital, cuya inscripción en el Registro Mercantil se realizó en Enero del 2006.
- Mediante Registro Oficial No. 743 del 13 de enero del 2003, se publica el Acuerdo No. 001 de la Contraloría General del Estado, en el cual se expide el Reglamento para el Control Externo en las Entidades de Derecho Privado que disponen de Recursos Públicos, para lo cual la Contraloría General del Estado ejercerá lo estipulado en el Art: 11 "Responsabilidades en las Entidades de Derecho Privado".

- Hasta la emisión de los Estados Financieros no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración, pudieran tener efecto sobre los mismos y que no hayan sido revelados en dichos Estado Financieros.

NOTA 36. CONTINGENTES

Juicios en Trámite

De la información proporcionada por el Asesor Jurídico de la EEQ S.A., existen los siguientes juicios en trámite:

- Catorce juicios por daños y perjuicios y otros, por una cuantía indeterminada, los mismos que se encuentran en diferentes salas de lo civil.
- Quince juicios por indemnizaciones e impugnaciones y otros por US \$ 25,863,000. En este valor se incluyen los juicios planteados por la EEQ S.A., al Estado Ecuatoriano.
- Cincuenta juicios de reclamos laborales y desahucios de jubilación por un valor aproximado de US \$ 3,560,000.00 planteados a la EEQ S.A., por ex trabajadores.