

" EMPRESA ELÉCTRICA QUITO " S.A.**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006****INDICE**

	<u>PAGINA</u>
➤ Carta Dictamen sobre estados financieros a Gerencia y Junta de Accionistas	1 - 2
➤ Anexos de Estados Financieros – Balances de Situación, Resultados, Evolución Del Patrimonio y Flujo de Fondos.	3 - 4 - 5 - 6 - 7
➤ Principales Notas a los Estados Financieros:	
• Nota 1 - Identificación Compañía	8
• Nota 2 - Políticas Contables Significativas	9 - 10 - 11 - 12 - 13
• Nota 3 - Fondos Disponibles / Bancos	14
• Nota 4 - Fondos Rotativos – Cajas Chicas	14
• Nota 5 - Fideicomiso – Fondos Pichincha	15
• Nota 6 - Inversiones Temporales Bonos	15
• Nota 7 - Cuenta de Abonados	15
• Nota 8 - Otras Cuentas Por Cobrar	16 - 17
• Nota 9 - Almacén General	17 - 18
• Nota 9.1 Provisión para baja de Almacén	18
• Nota 10 - Materiales en Tránsito	19
• Nota 11 - Materiales en Transformación	19
• Nota 12 - Estudios y Proyectos	19
• Nota 13 - Pagos Anticipados	20
• Nota 14 - Cuentas Por Liquidar	20 - 21
• Nota 15 - Otros Débitos Diferidos	21 - 22
• Nota 16 - Propiedad – Planta y Equipo	22 - 23
• Nota 17 - Documentos Por Pagar (Cuenta 231)	23
• Nota 18 - Depósitos de Abonados (Cuenta 235)	24
• Nota 19 - Obligaciones Patronales Descuentos CD – (Cuenta 237)	25

• Nota 20 - Intereses y Dividendos a Pagar (Cuenta 237)	25
• Nota 21 - Otros Pasivos Corrientes y Acumulados	25 - 26
• Nota 22 - Obligaciones Por Pagar Externas	26
• Nota 23 - Anticipo para Construcción (Cuenta 262)	26
• Nota 24 - Otros Créditos Diferidos (Cuenta 269)	27
• Nota 25 - Acciones Nominativas Ordinarias (Cuenta 201)	28
• Nota 26 - Aportes Futura Capitalización (Cuenta 203)	29
• Nota 27 - Reserva de Revaluación (Cuenta 211)	
Reserva por Revaluación Patrimonio (Cuenta 213)	29
• Nota 28 - Donaciones de Capital y Contribuciones	30
• Nota 29 - Fondos de Reserva	30
• Nota 30 - Venta de Energía (Cuenta 401)	30
• Nota 31 - Ingresos de Explotación	31
• Nota 32 - Gastos de Explotación (Cuenta 411)	31
• Nota 33 - Estado de Resultados	32
• Nota 34 - Derechos de Autor	32
• Nota 35 - Eventos Subsecuentes	32

EMPRESA ELÉCTRICA QUITO S.A.
AUDITORIA EXTERNA 2.006

CARTA DICTAMEN
A
LOS ESTADOS FINANCIEROS



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA
EJERCICIO ECONOMICO 2.006

SEÑORES ACCIONISTAS
DE LA COMPAÑÍA
EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.

- 1.- Hemos examinado el balance general de la EMPRESA ELÉCTRICA QUITO S.A., al 31 de diciembre del 2.006 y los correspondientes estados de resultados, el estado de evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha.
- 2.- Los estados financieros son de responsabilidad de la administración de la empresa nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base a nuestro examen de auditoria.
- 3.- Nuestro examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable acerca de que si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoria incluye el examen basándose en pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.
- 4.- Consideramos que nuestro examen ofrece una base razonable para nuestra opinión y, por consiguiente comprendió las pruebas necesarias en el proceso contable de los registros y demás procedimientos de auditoria que consideramos necesarios en las circunstancias.

5.- En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A., al 31 de diciembre de 2.006, los resultados de sus operaciones y sus flujos de fondos por el año terminado a esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los mismos que han sido aplicados uniformemente.

6.- Nuestra opinión respecto al cumplimiento de obligaciones tributarias preparado por EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A., auditado por Egatol Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2006 y, requerida por disposición legales, se emite por separado, para la Junta de Accionistas y para el Servicio de Rentas Internas (S. R. I).

Quito, 2 de marzo del 2.007



C. P. A. Dr. Eladio Galarza T.
GERENTE EGATOL CIA LTDA.
Registro Nacional de Auditores
Externos S.C. RNAE N°- 324
Registro Nacional de Contadores
N° 3612

EMPRESA ELÉCTRICA QUITO S.A.
AUDITORIA EXTERNA 2.006

ESTADOS FINANCIEROS
DE
SITUACIÓN / RESULTADOS
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
Y
FLUJO DEL EFECTIVO



EMPRESA ELÉCTRICA QUITO S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006

(EXPRESADO EN USD. DOLARES)

ACTIVOS	NOTAS	Parcial	Total	%
ACTIVOS CORRIENTES			125.509.697,00	27,39%
DISPONIBLE				
BANCOS	3	13.592.719,30		
FIDEICOMISO	5	3.830.252,25		
FONDOS ROTATIVOS	4	86.149,99		
INVERSIONES TEMPORALES	6	34.832,00		
TOTAL DISPONIBLE			17.543.953,54	3,83%
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR				
DOCUMENTOS POR COBRAR		89.882,97		
CUENTAS DE ABONADOS	7	14.351.485,02		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8	34.284.152,05		
PROVISIÓN ACUM.CTAS INCOBRABLES		-2.711.166,89		
TOTAL DOCUMENTOS Y CTAS. POR COBRAR			46.014.353,15	10,04%
INVENTARIOS				
ALMACEN GENERAL	9	26.148.300,38		
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		715.077,01		
PROVISIÓN PARA BAJA DE ALMACÉN GENERAL	9,1	-405.531,89		
MATERIALES EN TRÁNSITO	10	56.047,69		
MATERIALES EN TRANSFORMACIÓN	11	171.520,47		
TOTAL INVENTARIOS			26.685.413,66	5,82%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES				
ESTUDIOS Y PROYECTOS	12	1.789.076,96		
PAGOS ANTICIPADOS	13	159.913,27		
CUENTAS POR LIQUIDAR	14	3.859.922,23		
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	15	29.457.064,19		
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES			35.265.976,65	7,70%
ACTIVOS NO CORRIENTES			332.697.286,78	72,61%
PROPIEDAD , PLANTA Y EQUIPOS				
PROPIEDAD , PLANTA Y EQUIPOS	16	869.849.910,28		
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	16	-540.790.657,53		
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS / NETO			329.059.252,75	71,81%
OTRAS INSTALACIONES E INVERSIONES	16			
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN		3.481.761,29		
BIENES E INSTALAC. EN PROCESO DE RETIRO		3.808,80		
BIENES E INSTALAC. QUE NO ESTÁN EN SERVICIO		375,70		
TOTAL OTRAS INSTALACIONES E INVERSIONES		152.088,24	3.638.034,03	0,79%
TOTAL ACTIVOS:			458.206.983,78	100,00%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			733.920.847,86	

Datos Fuente : Estados Financieros E.E. QUITO S.A.

EMPRESA ELÉCTRICA QUITO S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006

(EXPRESADO EN USD. DOLARES)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	Parcial	Total	%
PASIVOS CORRIENTES				
DOCUMENTOS POR PAGAR	17	119.568.288,95		
CUENTAS POR PAGAR	17	1.994.144,41		
DEPOSITOS DE ABONADOS	18	5.534.467,53		
OBLIGACIONES PATRONALES DESC.POR CTA.AJENA	19	2.839.173,90		
INTERESES Y DIVIDENDOS POR PAGAR	20	1.024.151,77		
OTROS PASIVOS CORRIENTES	21	6.560.264,29		
TOTAL PASIVOS CORRIENTES			<u>137.520.490,85</u>	60,96%
PASIVOS NO CORRIENTES				
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	22	36.646.281,17		
OBLIGACIONES PRÉSTAMOS AL EXTERIOR DIF.				
INTERESES PRÉSTAMOS AL EXTERIOR DIF.	22	118.934,69		
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES			<u>36.765.215,86</u>	16,30%
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES				
ANTICIPOS PARA CONSTRUCCIÓN	23	3.627.567,77		
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	24	47.682.191,15		
TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES			<u>51.309.758,92</u>	22,74%
TOTAL PASIVOS:			<u>225.595.465,63</u>	100,00%
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL				
ACCIONES NOMINATIVAS	25	89.777.285,00		
ACCIONES NOMINATIVAS PREFERIDAS	25	1.116.315,00		
TOTAL CAPITAL SOCIAL			<u>90.893.600,00</u>	39,08%
APORTACIONES Y ASIGNACIONES				
APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	26	6.835.390,88		
TOTAL APORTACIONES Y ASIGNACIONES			<u>6.835.390,88</u>	2,94%
RESERVAS Y UTILIDADES				
RESERVA LEGAL	29	258.530,99		
RESERVA POR REVALUACIÓN	27	56.880.527,08		
RESERVA POR REVALUACIÓN PATRIMONIO	27	59.700.215,14		
RESULTADOS EJERCICIO CORRIENTE		10.176.306,99		
TOTAL RESERVAS Y UTILIDADES			<u>127.015.580,20</u>	54,60%
DONACIONES				
DONACIONES DE CAPITAL	28	7.866.947,07		
TOTAL DONACIONES DE CAPITAL			<u>7.866.947,07</u>	3,38%
TOTAL PATRIMONIO:			<u>232.611.518,15</u>	100,00%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:			<u>458.206.983,78</u>	
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			733.920.847,86	

Datos Fuente : Estados Financieros E.E. QUITO S.A.



EMPRESA ELÉCTRICA QUITO S.A.

BALANCE DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006

(EXPRESADO EN USD. DOLARES)

	NOTAS	Parcial	Total
INGRESOS DE OPERACIÓN			
VENTA DE ENERGIA	30 - 31		
VENTA DE ABONADOS		202.905.298,01	
VENTA AL M.E.M		15.632.604,11	
VENTA GRANDES CONSUMIDORES NO REGULADOS		5.231.085,03	<u>223.768.987,15</u>
INGRESOS DE OPERACIÓN QUE NO SON POR VTA. DE ENERGIA		7.101.193,01	<u>7.101.193,01</u>
SUMAN INGRESOS DE OPERACIÓN			<u>230.870.180,16</u>
COSTO DE VENTAS			
COMPRA DE ENERGIA		160.922.677,73	
SUMAN COSTO DE VENTAS			<u>160.922.677,73</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA EN VENTAS			<u>69.947.502,43</u>
GASTOS DE OPERACIÓN GENERALES			
	32		
GASTOS DE OPERACIÓN GENERALES		62.207.757,87	
DEPRECIACIÓN BIENES E INSTALACIONES		20.483.960,09	
SUMAN GASTOS DE OPERACIÓN			<u>82.691.717,96</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA TOTAL EN OPERACIÓN)			-12.744.215,53
INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN			
INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN		26.031.144,97	
INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		1.324.507,73	
SUMAN INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN			27.355.652,70
GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN			
GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN		485.253,27	
GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		241.358,78	
GASTOS FINANCIEROS		3.708.518,13	
SUMAN GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN			<u>4.435.130,18</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) TOTAL AJENO A LA OPERACIÓN			<u>22.920.522,52</u>
UTILIDAD TOTAL DEL EJERCICIO 2.006	33		<u><u>10.176.306,99</u></u>

Datos Fuente : Estados Financieros E.E. QUITO S.A.



EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(US\$)

CAPITAL SOCIAL, APORTACIONES Y ASIGNACIONES	RESERVAS Y DONACIONES
---	-----------------------

Movimiento	Capital Social Suscrito y Pagado	Aportes Para Futura Capitalización	Total Capital y Aportes	Reserva Legal	Reserva Revaluación de Activos Fijos	Reserva Patrimonial	Donaciones de Capital	Utilidad (Pérdida) Ejercicio	Total Reservas y Donaciones	Total Patrimonio
Saldos al 31-12-05	45,446,800.00	11,558,322.90	57,005,122.90	258,530.99	78,316,258.68	74,584,928.35	7,093,341.34	-	160,253,059.36	217,258,182.26
Aportes recibidos		4,088,617.01	4,088,617.01						-	4,088,617.01
Donaciones recibidas							773,605.73		773,605.73	773,605.73
Avalúo de activos fijos					314,806.16				314,806.16	314,806.16
Utilidad Ejercicio 2006								10,176,306.99	10,176,306.99	10,176,306.99
Capitalización	45,446,800.00	-8,811,549.03	36,635,250.97		-21,750,537.76	-14,884,713.21			-36,635,250.97	-
Absorción pérdida año 2006									-	-
TOTAL	90,893,600.00	6,835,390.88	97,728,990.88	258,530.99	56,860,527.08	59,700,215.14	7,866,947.07	10,176,306.99	134,882,527.27	232,611,518.15

EMPRESA ELÉCTRICA QUITO S.A.
 FLUJO DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
 (US\$)

DENOMINACIÓN	FLUJO DE EFECTIVO
<u>FLUJO OPERACIONAL</u>	
Utilidad Neta	10,176,306.99
Depreciación	20,483,960.09
Provisión cuentas incobrables	120,085.47
Provisión baja inventarios	241,299.53
GENERACIÓN BRUTA DE EFECTIVO	31,021,652.08
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	
Documentos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	-14,514,612.68
Inventarios	-5,735,208.68
Otros Activos Corrientes	-851,966.97
Documentos por pagar - porción corriente	-36,597.82
Obligaciones patronales	76,391.56
Cuentas por pagar	-500,469.85
TOTAL ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-21,562,464.44
TOTAL FLUJO OPERACIONAL	9,459,187.64
<u>FLUJO DE INVERSIÓN</u>	
Terrenos, Edificios, Instalaciones, Equipos y Muebles	-16,926,426.29
Otros Activos Fijos	-1,430,753.60
TOTAL FLUJO DE INVERSIÓN	-18,357,179.89
<u>FLUJO DE FINANCIAMIENTO</u>	
Deuda a largo plazo	-2,005,489.36
Obligaciones diferidas por préstamos al exterior	0.00
Intereses diferidos por préstamos al exterior	-59,083.97
Intereses y Dividendos por pagar	80,796.40
Donaciones	773,605.73
Depósitos de abonados en garantía	395,119.29
Otros Pasivos no corrientes	7,958,394.60
Anticipos para construcción	801,540.15
Otros pasivos corrientes	319,080.18
Aportes para futura capitalización	-4,722,932.02
Reserva revaluación	23,420,053.59
Reserva por revalorización patrimonial	-14,884,713.21
TOTAL FLUJO DE FINANCIAMIENTO	12,076,371.38
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO	3,178,379.13
<u>CONCILIACIÓN</u>	
Saldo inicial Activos Disponibles al 01-ene-06	14,365,574.41
Saldo final Activos Disponibles al 31-dic-06	17,543,953.54
VARIACIÓN DE DISPONIBLE	3,178,379.13
Diferencia	0.00

CODIGO: 00001237



EMPRESA ELÉCTRICA QUITO S.A.
AUDITORIA EXTERNA 2.006

PRINCIPALES NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS



EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.

Principales Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2.006 (expresados en dólares)

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

FECHA DE CONSTITUCIÓN:

29 de septiembre de 1955 – Ampliación de actividades, hasta el año 2041.

DENOMINACIÓN:

Empresa Eléctrica Quito S.A.

LEGISLACIÓN:

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: La 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 concesión.

ÁMBITO DE OPERACIÓN:

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

DOMICILIO:

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

DURACIÓN:

La duración es de cincuenta años.

DIRECCIÓN, ADMINISTRACIÓN Y CONTROL:

La empresa tiene los siguientes organismos y dignatarios: Junta General de Accionistas, Directorio, Presidente Ejecutivo, Representante Legal, Comisarios, Auditores Internos y Externos.

NOTA 2 .- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

DISPOSICIONES GENERALES:

La Empresa Eléctrica Quito S.A., se sustenta en los preceptos de la Ley del Régimen del Sector Eléctrico, de sus Estatutos, así también, la Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos, Código de Trabajo, los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador aplicados al sector Eléctrico y las normas Ecuatorianas de Contabilidad y por último ha cumplido con disposiciones emitidas por el Fondo de Solidaridad, el CONELEC y el CENACE.

2.1.- REFERENTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1.1.- 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.

2.1.2.- PERIODO DE PRESENTACION:

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.

2.1.3.- ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS:

Se presume que los estados financieros consolidados son más significativos que los estados financieros presentados por separado.

2.2. - REFERENTES A LOS ACTIVOS

2.2.1.- 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.

2.2.2.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

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

2.2.3.- PROVISION 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.

2.2.4.- INVENTARIOS

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

2.2.5.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A partir del 1 de enero del 2.000, 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 2000.

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.ICI.013 publicada en el Registro Oficial 146 del 22 de agosto del 2000, que se encuentra vigente.

2.2.6.- Los costos de los terrenos están avaluados y segregados en la clasificación de los activos.

2.2.7.- 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 2006 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 DISTRIBUCION	4 %
INSTALACIONES DE SERVICIO DE ABONADOS	5 %
INSTALACIONES GENERALES	2 y 33.33 %

2.2.8.- 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.

2.2.9.- OTRAS INVERSIONES

Las inversiones corresponden a Bonos del Estado Ley 98-17

2.3.- REFERENTES A LOS PASIVOS

2.3.1.- 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 a los que corresponde 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.

2.3.2.- Los créditos diferidos están clasificados y registros por separado en las respectivas cuentas y subcuentas.



2.4.- REFERENTES AL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

2.4.1.- El patrimonio invertido por los accionistas en la Empresa está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2006.

2.4.2.- Las cuentas de reserva legal, reserva de revaluación, reserva patrimonial, otras reservas están debidamente separadas en cuentas que integran al patrimonio

2.5.- REFERENTES A LA DETERMINACION DE RESULTADOS

2.5.1.- 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.

2.5.2.- Todos los demás ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

2.5.3.- Las operaciones de ingresos y gastos extraordinarios que son de carácter no recurrente han sido reconocidas y registradas en el período 2006 y están separadas de las operaciones normales.

2.5.4.- La empresa compra energía eléctrica en el Mercado Eléctrico Mayorista Ecuatoriano, cuya administración técnica y liquidación económica se encuentran 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 Fondos Pichincha.

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

2.5.6.- 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.

2.5.6.- 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:

"La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que se refieran 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 2006, provisionó por este concepto, el valor de US \$ 6,650,061.00 de acuerdo con estudios actuariales realizados por la firma Logaritmo Cía. Ltda.

2.5.7.- 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 remplazar o modificar el Contrato Colectivo de Trabajo de los años 2003 y 2004 se decide aprobar la propuesta realizada por el Comité de Empresas de prolongar su vigencia durante los años 2005 y 2006.

2.6.- REGIMEN TRIBUTARIO

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

2.7.- 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, según capítulo VI artículo 97 del código de trabajo.

NOTA 3.- FONDOS DISPONIBLES - BANCOS

Al 31 de diciembre del 2.006 este grupo, presenta en balance un saldo disponible de \$ 13'592.719,30. La Empresa Eléctrica Quito S.A. para el control y manejo de sus operaciones de servicio y comerciales, mantiene abiertas, 12 (doce) cuentas corrientes en diferentes Entidades del Sistema Financiero del País.

Las cuentas corrientes principales por el volumen de sus operaciones y saldos, corresponden al Pichincha con el 39,21 %; al Produbanco con el 25,19 %; De Guayaquil con el 10 %; Pacífico con el 7,68 % y Cooperativa Cooprogreso con el 2,13 %; agrupando un total acumulado del 84,21% frente al total del efectivo disponible al 31 de diciembre del 2.006. Se adiciona a este grupo la cuenta de ahorros en Banco de Guayaquil, con el 13,46% la cual controla y registra los movimientos pertenecientes al Fondo de Jubilación Patronal y que una vez estructurado su funcionamiento en la parte legal, deberá ser transferido al control de la Administración responsable que compete de acuerdo a disposiciones relativas a Fondos Complementarios regulada por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

NOTA 4.- FONDOS ROTATIVOS / CAJAS CHICAS

Este grupo de cuentas a diciembre 31 del 2.006, reflejan un saldo en balance de \$ 86.149,99; y se integra así:

Concepto	Saldo al 31/12/06
(25) Fondos Rotativos	\$ 69.299,99
(22) Cajas Chicas	16.850,00
Total	\$ 86.149,99

Los procedimientos aplicados por la Administración de la Empresa Eléctrica Quito S.A. para el manejo y control de los valores asignados a los custodios responsables en las diferentes Oficinas, Agencias y Departamentos de la Entidad; están regulados a través de Instructivos específicos, que posibilitan una adecuada gestión de pagos y reposiciones acorde a naturaleza y finalidad del Fondo asignado.

Al 31 de diciembre del 2.006, los Fondos Rotativos, en su gran mayoría fueron objeto de liquidación contra cuentas de gastos específicas, como acción complementaria para su adecuada presentación en balance.

NOTA 5.- FIDEICOMISO – FONDOS PICHINCHA

La Empresa Eléctrica Quito S.A. con fecha 23 de agosto del 2.006, con el Administrador Fiduciario – Fondos Pichincha, constituyó el Fideicomiso Mercantil de Administración Empresa Eléctrica Quito ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, a objeto de la conservación y administración material y financiera de los recursos que se integran a su patrimonio, para ser destinados a cubrir las necesidades de recursos del propio constituyente y al pago de sus obligaciones por transmisión y compra de energía eléctrica a las generadoras del País y otros.

Al 31 de diciembre del 2.006, la cuenta según estado financiero asciende a la suma de \$ 3'830.252,25, mientras que según Estado de Rendición de Cuentas emitido por Fondos Pichincha corresponde al valor de \$ 3'814.726,04 el Patrimonio del Fideicomiso; cifra ésta a la cual debe adicionarse los intereses generados por los depósitos al mes de diciembre del 2.006, según consta en literal c del Título Información Financiera del referido estado.

NOTA 6.- INVERSIONES TEMPORALES / BONOS

Este rubro al 31 de diciembre del 2.006, presenta un saldo de \$ 34.832,00 y comprende las inversiones en bonos del estado que la Empresa Eléctrica Quito S.A. viene contabilizando desde el mes de julio del 2.002, y se refiere al porcentaje del vencimiento de 4 (cuatro) bonos de la serie E11-Números 3557-3558-3577-3578, con un valor nominal de \$ 50.000,00 dólares cada uno y con vigencia hasta el 31 de diciembre del 2.010; y que fueron producto del canje por depósitos garantizados que la Empresa Eléctrica Quito S.A. mantenía en el Banco del Progreso, ya liquidado.

NOTA 7.- CUENTA DE ABONADOS

Al 31 de diciembre del 2.006, este grupo presenta en balance la suma de \$ 14'351.485,02.

El rubro comprende los valores adeudados por los abonados / usuarios por concepto de facturación por venta de energía eléctrica y son de carácter transitorio, toda vez que deben liquidarse sus saldos por cobrar con un promedio de 60 (sesenta días) de vencimiento, ya que la suspensión del servicio por no pago, se cumple en forma mensual.

Se integra en resumen así:

Detalle	Saldo al 31/12/06
Usuarios Particulares	\$ 13'603.239,65
Entidades Oficiales y Municipios	748.245,37
Total	\$ 14'351.485,02

De acuerdo a políticas administrativo contables adoptadas por la Administración Financiera de la Empresa Eléctrica Quito S.A. al 31 de diciembre del 2.006, se cumplió el proceso de conciliación de cifras, entre el saldo comercial y el saldo contable a través de la formulación de un Acta en la cual intervienen la Dirección de Finanzas, División de Contabilidad, Departamento de Contabilidad, Dirección de Comercialización y Proyecto SIDECOM; en consecuencia los saldos de la cuenta 142 – Abonados está adecuadamente presentada en balance de fin de año.

NOTA 8- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2.006, este rubro refleja en balance un saldo acumulado de \$ 34'284.152,05 equivalente al 7,48% con relación al total del activo.

Se integra el grupo así:

- Gobierno del Ecuador y Dependencias / S.R.I.	\$ 3'140.734,72
- I. Municipio de Quito y Dependencias	2'036.304,22
- Consejo Provincial de Pichincha	113.516,74
- Aportes I. Municipio de Quito	58.857,30
- Entidades Autónomas	3'202.925,46
- Agentes deudores energía entregada M. E. M.	20'331.299,91
- Grandes consumidores venta energía	667.934,66
- Deudores Empresa	89.318,66
- Contratistas	42.815,77
- Subsidio del Estado	14.627,57
- Varios Clientes	4'503.811,74
- Cheques protestados	82.050,30
Total	\$ 34'284.152,05

Este grupo de cuentas comprende y registra los valores adeudados a la Empresa por cuentas abiertas a terceros.

Parte importante de estos saldos, constituye el valor a cobrar a Agentes Deudores del Mercado Eléctrico Mayorista (MEM) con un saldo de \$ 20'331.299,91 y que está acorde con las reformas al Reglamento de Funcionamiento del Mercado Eléctrico Mayorista que entre otros, dispuso a partir de octubre del 2.003, la facturación individual de la producción y venta de energía.

Le sigue en importancia, el saldo de \$ 3'140.734,72, correspondiente a la suma por recuperar ante el Servicio de Rentas Internas S. R.I., por pago en exceso del impuesto a la renta en base a la retención del 1% efectuadas a la Empresa en planillas de consumo mensual de energía eléctrica, y para lo cual la Empresa Eléctrica Quito S.A. , contrató una Firma externa especializada para efectos de reclamos tributarios.

El saldo por cobrar de \$ 3'202.925,46 a Entidades Autónomas constituyen créditos concedidos por la E. E. Quito S.A. a diferentes Entidades y Sociedades usuarias del sistema eléctrico; indicando que estos valores son de carácter temporal, en razón de que se devengan periódicamente; y en los casos de Convenios por Obras de Electrificación con Barrios o sectores de Pichincha, las cuentas son liquidadas en el momento en que el Área de Comercialización, reporta que han cancelado los adeudos a través de facturas de consumos o de las Letras firmadas en garantía.

La suma o adeudo de \$ 2'036.304,22, corresponde al I. Municipio de Quito, informando que las conciliaciones de saldos entre Entidades, para determinar su conformidad y pago, está en proceso de formulación al 31 de diciembre del 2.006.

NOTA 9.- ALMACÉN GENERAL

Al 31 de diciembre del 2.006, esta cuenta presenta un saldo de \$ 26'148.300,38 y con relación al total del activo, significa un 5,70%.

Comprende el valor de las existencias de los diferentes materiales y suministros mantenidos o comprados como stocks para atender los múltiples requerimientos de construcción, operación y mantenimiento de los diferentes sectores de la zona de conexión y aledaños en los cuales brinda el servicio eléctrico.

Su estructura de almacenamiento de los ítems, se concentran y distribuyen en 31 Bodegas (treinta y uno) que entre las principales, se puede mencionar:

Lugar	Saldo al 31/12/06
▪ Bodega Epiclachima	\$ 4'622.078,10
▪ Bodega Guangopolo Unificada	5'092.377,37
▪ Bodega Cumbayá	4'307.640,82
▪ Red Aérea y Distribución	3'375.870,08
▪ Bodega Instalaciones y Alumbrado Público	3'023.644,54
▪ Bodega Pérez Guerrero	2'183.744,66

En base a políticas internas establecidas por la Administración de la E. E. QUITO S.A., se han realizado Inventarios Físicos de existencias de las diferentes Bodegas al 31 de diciembre del 2.006, y en cuyo proceso Auditoria Externa participó en forma selectiva; producto de lo cual se han elaborado Actas de Conciliación de Resultados entre lo físico y lo contable, a través de la Sección de Contabilidad de Existencias y relacionadas; cuyos resultados en general manifiestan conformidad en su manejo; excepto por determinarse ciertas diferencias en más y en menos, que normalmente se presentan producto de los inventarios físicos y que se encuentran en proceso de análisis y depuración, previo a su pronunciamiento final, por un valor de \$ 78.314,77 equivalentes a la sumatoria de faltantes parciales de materiales al 31 de diciembre del 2.006.

9.1. Provisión para Baja de Almacén

Al 31 de diciembre del 2.006, este rubro presenta en balance el valor acumulado de \$ 405.531,89 que data de años anteriores y que representa el 15,51 % con relación al total del inventario existente en Almacén General y cuya disminución aplica al momento de darse de baja determinado bien, previo tramite administrativo debidamente autorizado.

Su saldo se integra de la siguiente manera:

○ Provisión Inventario 2.001	\$ 13.175,70
○ Provisión de Bajas Bodegas Inv. 2.003	17.212,96
○ Provisión Bajas Materiales Bodegas Inv.2.004	153.089,95
○ Provisión de Bajas Materiales Bodegas 2.006	222.053,28
Total al 31 de dic/06	\$ 405.531,89

NOTA 10.- MATERIALES EN TRÁNSITO

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2.006, refleja un saldo en balance de \$ 56.047,69 y corresponde al saldo producto de la importación de 11 (once) seccionadores tripolar - 3 columnas, solicitado por la División de Diseño y Construcción de la Empresa, en pedido No. 3192.

Durante el año 2.006, la Empresa Eléctrica Quito S.A., liquidó las importaciones de 17 (diecisiete) pedidos de diferentes áreas de la Entidad, por un valor total de \$ 2'907.075,98.

NOTA 11.- MATERIALES EN TRANSFORMACIÓN

Este rubro a diciembre 31 del 2.006, presenta un saldo en balance de \$ 171.520,47.

Corresponde a las aplicaciones contables relativas a los costos derivados de la fabricación de materiales de características especiales, tales como postes de hormigón, crucetas, collares etc.

Su saldo se compone así:

➤ Taller Mecánico Industrial	\$ 113.223,42
➤ Talleres de Carpintería	<u>58.297,06</u>
Total al 31/12/06	\$ 171.520,47

Existen algunos ítems de cuentas (16) que se presentan con saldos en negativo y que sin ser muy incidentes frente al total de la cuenta, deben ser considerados en la depuración del siguiente ejercicio económico.

NOTA 12.- ESTUDIOS Y PROYECTOS

Al 31 de diciembre del 2.006, esta cuenta presenta un saldo acumulado en balance de \$ 1'789.076,96, descompuesto de la siguiente manera:

❖ Estudios, remodelación / modernización Centrales hidroeléctricas	\$ 71.195,05
❖ Estudio de la determinación de demanda	47.752,99
❖ Instalaciones generales (Quijos-Baeza, etc)	<u>1'670.128,92</u>
Total al 31/12/06	\$ 1'789.076,96

Este rubro comprende las aplicaciones de costos y gastos relacionados con los estudios de prefactibilidad, factibilidad y diseño proyectos y que se reclasifican a los activos de la Empresa, cuando entran al proceso de la construcción respectiva.

Dentro del grupo instalaciones generales, constan los estudios Nuevo Proyecto Hidroeléctrico Quijos, que data del 2.001, con un valor de \$ 1'255.973,05 y Proyecto Hidroeléctrico Baeza que data del 2.003, con un total de \$ 373.883,43 y que de acuerdo a información de la División de Ingeniería Civil, deben considerarse en el proceso de negociaciones con los denominados Socios Estratégicos que la E. E. Quito S.A., está requiriendo a través de convocatorias públicas para reactivar estos proyectos energéticos.

NOTA 13.- PAGOS ANTICIPADOS

De acuerdo a balance, esta cuenta presenta un saldo de \$ 159.913,27 al 31 de diciembre del 2.006.

Corresponde a transacciones por valores de anticipos de pagos, por cuenta de contratos para la construcción, estudios, provisión de combustibles / gasolineras y otros conceptos relacionados.

Los saldos de estos rubros, son periódicamente reclasificados a las respectivas cuentas de gastos, de acuerdo a la naturaleza de la operación y de la cuenta contable.

NOTA 14.- CUENTAS POR LIQUIDAR

Al 31 de diciembre del 2.006, esta cuenta presenta un saldo acumulado en balance de \$ 3'859.922,23, equivalente al 0,84 % con relación al total del activo.

Este grupo comprende saldos de naturaleza temporal o transitorios que deben cancelarse o liquidarse periódicamente transfiriéndolos a la cuenta de gasto o del activo respectivo, una vez que se ha obtenido por Contabilidad el soporte documentario de las transacciones ocurridas.

El detalle del grupo es el siguiente:

• Facturación venta energía MEM	\$ 21.398,81
• Subsidio Tercera Edad	2'241.038,51
• Varios F. Rotativos-C. Chicas /Viáticos Terreno	442.081,81
• Cuentas por Liquidar materiales	1'054.235,13
• Contratistas Varios	1'058.743,14
• Faltantes Varios /Recaudac. Ofic.- C.A.R.	99.967,97
• Ayuda económica familiares/Seguros	1.200,00
Total al 31/12/06	\$ 3'859.922,23

Entre los rubros principales de este grupo se mencionan; el Subsidio Tercera Edad, con un valor de \$ 2'241.038,51 y que es periódicamente ajustado contra valores relacionados con el subsidio regulado por el Estado Ecuatoriano.

El rubro Varios - Fondos Rotativos / Cajas Chicas / Recaudaciones etc. de \$ 442.081,81, incluye transacciones que aún no han sido depuradas en conjunto entre el Departamento de Contabilidad y el de Recaudación.

Se integra adicionalmente en la cuenta Varios la suma de \$ 100.000,00 que data de ejercicios anteriores, y es producto de un lento trámite administrativo - contractual con la Compañía Aseguradora Colonial, en pago del deducible por quema de un transformador. En las Cuentas por Liquidar, también se vienen registrando valores de años anteriores, y que por situaciones de trámites judiciales, en el caso de ex - trabajadores de la E. E. QUITO S.A., y otros, por ser juicios de naturaleza laboral y civil se mantienen inmovilizados, hasta una sentencia final del proceso instaurado en contra y por la Empresa, correspondiendo al año 2.005, el valor de \$ 25.575,47 y al año 2.006, la suma de \$ 1.687,72.

NOTA 15.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES - OTROS DÉBITOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2.006, este grupo presenta un saldo de \$ 29'457.064,19, equivalente al 6,42 % del total del activo; siendo su desglose el siguiente:

□ Primas de Seguro de Vida	\$ 15.993,23
□ Varios / pendientes de pago Gob. Nac.	22'804.382,56
□ Faltantes en Inventarios Bodegas	204.891,43
□ Cia. Seguros Colonial	6'274.896,30
□ Otros seguros/ pólizas	74.808,08
□ Garantías Prepagos - transacc. internac. eléct.	82.092,59
Total al 31/12/06	\$ 29'457.064,19

El saldo más representativo del grupo, corresponde al concepto, valor pendiente de pago del Gobierno, que con un saldo acumulado de \$ 22'804.382,56, sustentado en el Acuerdo Ministerial Nro. 353 de diciembre del 2.001 así como del reconocimiento por parte del Gobierno Central del subsidio tarifario.

De acuerdo a la Administración de la E. E. QUITO S.A., se ha efectuado varias gestiones administrativas para conseguir el reintegro y / o reconocimiento de este valor que inclusive está debidamente formalizado en Acta de Acuerdos de la Deuda, suscrita desde el 5 de noviembre del 2.004.

Le sigue en importancia, el rubro de Seguros Colonial, con \$ 6'274.896,30 y comprende el valor total de las primas de seguros generales que se contrataron por el período de cobertura entre el 25 de diciembre del 2.006 y el 25 de diciembre del 2.007; y cuyo saldo remanente por pagar, deberá cancelarse en tres cuotas cada una por valor de \$ 1'082.614,88 en las fechas del 25 de marzo; 24 de junio y 23 de agosto del 2.007, es decir que se deben liquidar en el curso de dicho ejercicio económico.

El rubro denominado Faltantes de Inventarios – Bodegas, por \$ 204.891,43, implica en su mayor parte, valores determinados producto de los inventarios físicos realizados a las diferentes Bodegas de la E. E. QUITO S.A., que están siendo conciliadas y / o depuradas por parte de la Unidad de Contabilidad de Existencias; proceso que normalmente debe terminar en el primer trimestre del año vigente, con la elaboración y suscripción de las Actas definitivas de sus resultados. El grupo incluye el valor de \$ 56.401,33 por hurto de un transformador ubicado en el terreno de la calle Japón, que posiblemente deba considerarse por la E. E. QUITO S.A. como una potencial baja de sus activos, por factores varios de incobrabilidad.

NOTA 16.- PROPIEDAD – PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2.006, este grupo más importante de los activos, presenta en saldo de \$ 869'849.910,28, siendo su valor neto, es decir deducida la depreciación acumulada a esa fecha de \$ 540'790.657,53, da un total neteado de \$ 329'059.253,00 equivalente al 71,82 % con relación al total del activo de la Empresa.

Las inversiones más importantes de la Empresa Eléctrica Quito S.A., se concentran en las siguientes cuentas generales:

▪ Instalaciones de servicios a abonados	\$ 136'968.739,00
▪ Sistema de distribución	261'740.383,00
▪ Líneas y subestaciones de subtransmisión	122'437.849,00
▪ Centrales Hidroeléctricas	218'877.842,00
▪ Instalaciones generales	44'777.820,00

▪ Líneas y subestaciones de transmisión	15'932.996,00
▪ Centrales de combustión interna	69'114.278,00
(MENOS) Depreciación Acumulada	(540'790.657,00)
Total al 31/12/06	\$ 329'059.253,00

El nivel de registros y respaldos de la propiedad de los Activos Fijos de la E. E. Quito S.A., se mantienen en los registros de la Unidad de Inventarios y Avalúos, y por procedimientos y normas organizacionales y de control interno administrativo / contable; la Administración Financiera viene realizando Actas de Conciliación de saldos de los rubros de Activos Fijos y Depreciación Acumulada de bienes e instalaciones en servicio, entre las Unidades de Inventarios y Avalúos y la División de Contabilidad.

El Acta de Conciliación, correspondiente al 31 de diciembre del 2.006, fue suscrita el 2 de marzo del 2.007.

NOTA 17.- DOCUMENTOS POR PAGAR (Cuenta 231)

Presentamos en forma resumida los diferentes cuentas que conforma el saldo del indicado rubro, el mismo que está constituido de la siguiente manera:

Cuentas por Pagar Fideicomiso	23,106.31
C.E.N.A.C.E. (Compra de Energía MEM)	10,248,687.21
Agentes Acreedores MEM	23,544,555,71*
Empresas Generadoras	39,908,972.58*
Acuerdos de Pago con Empresas	41,035,255.98*
Deuda Externa	1.658,438.69
Fondo de Solidaridad	246,472.46
Cartas de Crédito	54,367.00
Banca Privada	664,600.00
Otras Cuentas por Pagar	<u>2,183,833.01</u>
Total	<u>119,568.288,95</u>

Este grupo corresponde a los Saldos Contables de obligaciones de pago, distinguiéndose los rubros que hacen relación a la compra de energía, materia prima de la comercialización, con saldos al 31-12-06 de 104,488,784,27*, que representa el 87% del total del grupo de cuentas.

También es nuestro deber dejar constancia que el rubro " Documentos por Pagar Fideicomisos " por la suma de \$ 23.106,31 viene arrastrándose de ejercicios económicos anteriores, y se refieren a intereses ganados por rendimientos del Fideicomiso.

Nos han indicado que serán acreditados a las empresas beneficiarias, una vez que haya resolución del Comité de Fideicomiso; al respecto, Auditoria Externa, considera que el Comité debe resolver este caso, en el presente año, y de esta manera depurar la contabilidad.

Por otra parte la cuenta CENACE - compra de energía MEM, así mismo mantiene saldos contables de años anteriores.

Mediante el Acta de Conciliación de saldos deudores y acreedores suscrito entre las autoridades de la E. E. QUITO S.A. y el CENACE, determinaron que la E. E. QUITO S.A., debe abonar al MEM la suma de \$ 10'248.661,16 y ésta última en razón de los Decretos Ejecutivos 1311 y 2048 - A, la suma de \$ 22'674.445,96 a favor de la E. E. QUITO S. A.

En vista de que el CENACE, argumenta razones por las cuales se ve en imposibilidad de aplicar lo expuesto en el Artículo 4 del Acuerdo Ministerial No.353, consideramos que la Asesoría Jurídica de la E. E. QUITO S.A., realice seguimiento sobre esta materia e informe por escrito a la Administración.

NOTA 18.- DEPOSITOS DE ABONADOS (Cuentas 235)

Los Saldos de las siguientes Cuentas están representadas, así:

Depósitos en Garantía	5,862,969.15
Depósitos por Consumo	234,364.24
Depósitos Equipo de Medición	86,053.02
Depósitos Acometida	33,700.94
Depósitos Paneles	30,673.20
Depósitos Electrificación	1,790.81
Depósitos Arriendo Postes	22,29
Depósitos Varios	<u>-715,106.12</u>
Totales	<u>5,534,467.53</u>

Se refiere a valores depositados por los usuarios de los servicios que presta la E. E. Q. S.A.

**NOTA 19.- OBLIGACIONES PATRONALES DESCUENTOS C.D
(Cuentas 236)**

Las Cuentas que conforman este rubro, se refieren a Calculo, Provisión y Pago de Obligaciones consagradas en disposiciones legales las que han sido registradas por la Administración Contable, como la Provisión de los Decimos Sueldos, Fondos de Reserva, Bonificaciones, Aportes Patronales e Individuales y otros.

El saldo de la Cuenta está representado por los siguientes rubros.

Aportes y Prestamos al I.E.S.S	332,232.73
Fondo de Reserva	692,237.83
Bonificaciones	1,205,710.26
Decimos Sueldos	196,026.06
Impuesto a la Renta	296,820.46
Provisiones y Bonificación	116,238.46
Otras Obligaciones por Pagar	-91.87
Total	<u>2,839,173.90</u>

NOTA 20.- INTERESES POR DIVIDENDOS A PAGAR (Cuenta 237)

Al 31 de Diciembre del 2006, el saldo está conformado por:

Toyo Menka-Gualberto Hernandez	164,362.23
Hawker Siddeley	40,335.48
Banca Privada	766,901.02
Utilidades Industriales y Comerciantes	<u>52,553.04</u>
Total	<u>1,024,151.77</u>

Se refiere a los intereses calculados y acreditados en la proporción corriente sobre saldos de los préstamos de las indicadas empresas, según tablas de amortización y boletines de liquidación del Ministerio de Finanzas.

NOTA 21.- OTROS PASIVOS CORRIENTES Y ACUMULADOS (Cuenta 239)

De acuerdo a las disposiciones legales y reglamentarias la Compañía, se constituye en agente de retención, para calcular, contabilizar y pagar a entidades como personas jurídicas y en algunos casos a personas naturales, como ex servidores de la empresa.

Los saldos auditados y resumidos están representados por las siguientes cuentas:

Impuesto Bomberos	\$	730,962.77
Tasa de Basura		1,550,002.78
Retención Fuente Impuesto a la Renta		346,750.60
Impuestos Valor Agregado		375,551.58
Fondo e Garantía Contratistas		136,967.85
Obligaciones por Liquidar		407,838.16
Fondo de Solidaridad		746,356.13
Devoluciones Fideicomiso		1,240,266.21
Varios		<u>1,025,568.19</u>
Total	\$	<u>6,560,264.29</u>

NOTA 22.- OBLIGACIONES POR PAGAR EXTERNAS

Excepto la cuenta 269 otros Créditos diferidos, las obligaciones por pagar de los créditos externos están sustentados en documentos contractuales, registrados en el Banco Central, liquidaciones del Ministerio de Finanzas, tablas de amortización, cálculos a registros contables.

Las siguientes cuentas representan el estado de obligaciones no corrientes:

Cuenta 224.- Obligaciones a Largo Plazo	36,646,281.17
Cuenta 226.- Intereses de Prestamos al Exterior	118,934.69
Cuenta 231.- Documentos por Pagar	2,323,038.69
Cuenta 237.- Interés por Dividendos por Pagar	1,024,151.77
Cuenta 269.- Otros Créditos Diferidos	<u>47,682,191.15</u>
Total Obligaciones Externas	<u>87,494,597.47</u>

NOTA 23.- ANTICIPO PARA CONSTRUCCIÓN (Cuenta 262)

El desglose de las cuentas, son las siguientes:

Aporte Electrificación Barrios	1,708.125,32
Contribuciones para Construcción por Recaudarse	<u>1,919,442.45</u>
	<u>3,627,567,77</u>

Se refiere a valores anticipados para obras de electrificación, y también para contribución a construcciones de acuerdo a convenios escritos.

NOTA 24.- OTROS CREDITOS DIFERIDOS (Cuenta 269)

Esta cuenta en forma resumida está conformada por:

1.- Depósitos Garantías	3,199,62
2.- Impuestos Tasas	1,268,689.37
3.- Créditos por Facturación y Matricula	1,531,562,62
4.- Deuda E.E.Q. a favor del Estado	17,272,237.76
5.- Seguros	3,314,181.66
6.- Fondo Jubilación Trabajadores	6,650,061.00
7.- Provisión Fondo Jubilación	2,240,838,99
8.- Fondo Jubilación Aporte Terreno	6,500,000.00
9.- Sobrantes - Prepagos, Otros	1,032,614.19
10.- Otros Diferidos	<u>7,868,805.94</u>

Total Otros Créditos diferidos 47,682,191,15

Es necesario analizar cuentas que por su cuantía y objetivos las consideramos significativas y que ameritan en base a nuestros estudios, ser explicadas, así:

El saldo del rubro " Deuda de la E. E. Q. S.A., a favor del Estado" por valor de 17' 272,237.76, se refiere a saldos por pagar al Ministerio de Finanzas de los créditos externos concedidos a la Compañía y que son subrogados dos por el Banco Central y el Ministerio de Economía.

El monto que se constituye para el Fondo de Jubilación al 31-12-06 asciende a 15,390,899,99 que se desglosa, así:

Fondo Jubilación Trabajadores por 6,650,061; Fondo Justificado en base a estudios actuariales, el mismo que se incrementa por la incorporación de nuevos jubilados.

Provisión Fondo de Jubilación por 2,240,838.99. Así mismo esta sustentado en estudios actuariales.

Esta provisión se constituye en aporte para beneficio de los trabajadores activos. El incremento anual está en el 7.25%, más el 3% que reemplaza el porcentaje del 3% de cesantía que se entregaba al I. E. S. S.

También se nos ha indicado que existe la proyección de que el trabajador activo contribuya con un adicional del 3%.

Fondo de Jubilación Aporte Terreno por 6,500,000.00, al respecto debemos indicar que la Gerencia General, mediante Oficio N° CAF-JA- N° 0016 de 5 de enero de 2007, dirigido a Asesoría Jurídica de la Empresa, indica lo siguiente " Autorizar la Compensación y el traspaso de una parte de los terrenos transferidos al Fondo de Jubilación mediante resolución 2005-020-JA, de la Junta General de Accionistas de 2005-07-05, una vez que del informe de la Gerencia General CAF-1563 de 2006-09-28 fue conocido por el Directorio de la Empresa en sesión 2006-10-04."

Se nos ha informado que, de venderse los indicados predios en mayor valor al asignado al Fondo, la diferencia se acreditará a los fondos patrimoniales de la E. E. Q. S. A.

NOTA 25.- ACCIONES NOMINATIVAS ORDINARIAS (Cuenta 201)

Mediante escritura Pública de 19 de Julio de 2005 ante el Dr. Sebastián Valdivieso Cueva, Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, se protocoliza el Acta de la Junta de Accionistas de la Empresa Eléctrica Quito, en la que se establece que el aumento será hasta por la suma de 90,893,600.00 la misma que es registrada en el Registro Mercantil con fecha 18 de enero del 2006.

Según estados financieros comparados entre los ejercicios de 2005 y 2006, se cuantifican de la siguiente manera:

CAPITAL SOCIAL CUENTAS	Estado de Situación 2005	Estado de Situación 2006	Variación	Porcentaje
- Acciones Nominativas Ordinarios	44,828,724.00	89,777,285.00	44,948,561.00	100.27
- Acciones Nominativas Preferidas	618,076.00	1,116,315.00	498,239.00	80.61
Total Capital Social	45,446,800.00	90,893,600.00	45,446,800.00	100.00
UTILIZACION DE LOS RECURSOS		DISTRIBUCION		PORCENTAJE
Compensación de Créditos		8.812.300.70		19.4 %
Reserva de Revaluación		21.750.537.76		47.9 %
Reserva de Revaluación del Patrimonio		14.884.713.21		32.8 %
Subtotal		45.447.551.67		100.10%
(-) Saldo no Capitalizado		751.67		0.10%
Total Recursos Utilizados		45,446,800.00		100,00%

NOTA 26.- APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN (Cuenta 203)

Durante el ejercicio económico del 2006, esta Cuenta se movilizó de la siguiente manera:

Entidad	Saldo al 31-12-05	Aportes en el 2006	Capitalización	Saldo al 31-12-06	Porcentaje Capitalización
M.D.M.Q Fondo	1,282,722.99	1,648,144.91	1,282,722.99	1,648,144.91	14.6
Solidaridad	10,275,599.91	2,439,472.80	7,528,577.61	5,186,495.10	85.4
Subtotal	11,558,322.90	4,087,617.71	8,811,300.60	6,834,640.01	100%
Saldo no utilizado				<u>750.87</u>	
Saldo al 31-12-06				6,835,390.88	

Esta cuenta está representada según registros contables al 31-12-06, por:

Municipio de Quito	1,648,144.91
Fondo de Solidaridad Obras Electrificación FERUM	5,186,495.10
Industriales, Comerciales	750.08
Consejo Provincial de Pichincha	0.64
Decreto N° 124	<u>0.15</u>
Total Aportes Futura Capitalización	6,835,390.88

**NOTA 27.- RESERVA DE REVALUACION (Cuenta 211)
RESERVA POR REVALUACION PATRIMONIO (Cuenta 213)**

Estas cuentas están representadas por el siguiente desglose:

	<u>CUENTA 211</u>	<u>CUENTA 213</u>
Saldo al 31-12-05	78,316,258.68	74,584,928.35
ACCIONISTAS:		
Fondo de Solidaridad	11,411,644.17	7,809,418.44
Municipio de Quito		
Acc. Ordinarias	7,170,307.13	4,906,911.56
Acc. Preferidas	<u>295,807.08</u>	<u>202,431.94</u>
	7,466,114.21	5,109,343.50
Industriales y Comerciales	366,807.00	251,019.86
H. Consejo Prov. Pichincha	2,472,451.70	1,691,991.94
H. Consejo Prov. Del Napo	<u>33,520.68</u>	<u>22,939.47</u>
Subtotal	10,338,893.59	7,075,294.77

<u>Ajustes</u>		
(-) Depreciaciones Valores Levin	314,806.18	
Subtotal	<u>21,435,731.58</u>	<u>14,884,713.21</u>
Saldos Contables	<u>56,880,527.10</u>	<u>59,700,215.14</u>

Las indicadas Cuentas están conformadas por la aplicación del la NEC 17 y registros contables sobre la dolarización, el registro del subsidio por el déficit tarifario según acuerdo Ministerial N° 353, compensación de pérdidas de ejercicios anteriores y registro de valores en base al estudio del avalúo de los activos fijos realizado por la firma Levin.

NOTA 28.- DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES (Cuenta 218)

El saldo de esta cuenta comprende los siguientes valores:

Saldo al 31-12-05	7,093,341.34
Movimientos Contables	<u>773,605.73</u>
Saldo al 31-12-06	\$ 7,866.947,07

Este rubro mantiene el valor de las contribuciones recibidas por abonados para el financiamiento parcial de obras de electrificación.

NOTA 29.- RESERVA LEGAL

El Fondo de Reserva Legal, está descrito en el Art. 297 de la Ley de Compañías, indica que las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menos del 10%, destinado a formar el Fondo de Reserva Legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del Capital Social.

El saldo tanto en el año 2005 y 2006, es de 258,530.99 el mismo que deberá ser incrementado con el 10% de la utilidad generada al 31-12-06.

NOTA 30.- VENTA DE ENERGIA (Cuenta 401)

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

Particulares	136.325,667.91
Entidades Oficiales	1,304,843.96
Municipio de Quito	232,150.80
E.M.A.P.	237,371.23

Otros Municipios	34,631.51
Alumbrado Público-Luminarias	30,419.06
Auto-consumo	76,040.52
Empleados	53,638.44
Agentes Deudores MEM	15,632,604.11
Grandes Consumidores	69,246,963.68
Residencial Tercera Edad	594,583.37
Otros	<u>72.56</u>
Total Venta de energía	223,768,987.15

NOTA 31.- INGRESOS DE EXPLOTACION

Este grupo de cuentas comprende el registro contable de los recursos asignados por el Gobierno Nacional según lo establecido en el decreto 2045-A, Art. 2 y 3, y Decreto 105, por lo tanto, no hace relación a venta de energía.

Se encuentra representada por las siguientes cuentas:

Conexiones y Reconexiones	2,559,123.54
Arriendo de Postes y Materiales	1,176,908.63
Migración Grandes Clientes	1,683,189.42
Otros Ingresos	<u>1,681,971.42</u>
Total Ingresos de Explotación que no son por venta de energía	<u>7,101,193.01</u>

RESUMEN

Total Ventas de Energía	223.768,987.15
Total Ingresos de Explotación Que no son por venta de energía	<u>7,101,193.01</u>
Total Ingresos	<u>230.870,180.16</u>

NOTA 32.- GASTOS DE EXPLOTACION (Cuenta 411)

El desglose de la cuenta en forma resumida, es la siguiente:

Compra de Energía Contratos	160,922,677.73
Gastos de Operación Generales	62,207,757.87
Depreciaciones de bienes e instalaciones	<u>20,483,960.09</u>
Total Gastos de Operación	<u>243,514,395.69</u>

RESUMEN

Total Gastos de Operación	223,130,435.60
Depreciaciones de bienes e instalaciones	<u>20,483,960.09</u>
Suman:	243,514,395.69

NOTA 33.- ESTADO DE RESULTADOS

En forma resumida el estado de resultados, está representado por:

INGRESOS

Total Ingresos	230,870,180,16
----------------	----------------

COSTOS Y GASTOS

Total Costos y Gastos	243,614,395,69
-----------------------	----------------

Perdida en Operación	-12,744,215,53
----------------------	----------------

INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

(+) Ingresos no Operacionales	27,355,652,70	
(-) Egresos no Operacionales	4,435,130,18	
Total no Operacionales		22,920.522,52
Utilidad Neta 2006		<u>10,176,306,99</u>

El desenvolvimiento operacional del estado de pérdidas y ganancias permite demostrar que los ingresos como los egresos (gastos) son atinentes con la perdida operacional, en cambio los ingresos no operacionales son la consecuencia de la utilidad del presente ejercicio económico.

NOTA 34.- DERECHOS DE AUTOR

De las indicaciones proporcionadas por la Administración de la Compañía, se ha manifestado que existe el cuidado necesario sobre esta materia.

NOTA 35.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de recepción de los Estados Financieros el 31 de enero del 2006, no se produjeron eventos que pudieran tener efecto significativo sobre estos estados financieros en opinión de la Administración de la Empresa.
