

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016, CON APLICACIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE  
INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF**

La cuantificación del desarrollo y cumplimiento de las actividades ejecutadas por la Empresa para la prestación del servicio de energía eléctrica a sus abonados, en el área de concesión, son traducidas en transacciones financieras agrupadas y condensadas que se presentan y reflejan en los Estados Financieros.

Para la preparación y presentación de los Estados Financieros y por disposición legal, a partir del 31 de diciembre de 2012 todas las transacciones registradas por la Empresa Eléctrica Quito, están bajo la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF; por lo tanto, los resultados obtenidos con corte al 31 de diciembre de 2016, son los siguientes que se detallan a continuación, así:

**1 DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Las cifras contenidas en el Estado de Resultados Integrales con corte al 31 de diciembre de 2016 presentan que:

- Los ingresos de operación cubren los costos y gastos incurridos en la producción, distribución y comercialización de la energía eléctrica, por lo tanto refleja un excedente de operación que asciende a US\$.56.81 millones, difiere con relación al 31 de diciembre de 2015 periodo en el cual se obtuvo un excedente de operación por US\$.38.657 millones, es decir hubo un incremento en US\$.22.95 millones que equivale al 67.76%.
- El resultado bruto en ventas refleja un incremento de US\$.18.59 millones respecto de aquel período similar del año 2015, originado principalmente por la disminución en el Ingreso por Venta de Energía a MEM en US\$.633 miles, el Costo de Energía en US\$.13.55 millones, combinado por el incremento en: Venta de Energía abonados en US\$.4.37 millones, Ingresos de Operación que no son por Venta de Energía en US\$.1.28 millones y el Ingreso por el Servicio de Alumbrado Público General (SAPG) en US\$.32 miles.
- La relación porcentual entre el costo de la compra de energía y los ingresos de operación al 31 de diciembre de 2016 es de 51.2% en comparación al 31 de diciembre de 2015 que fue de 55.2%.
- El precio unitario promedio de venta del Kwh es de US\$.0.09008 centavos a diciembre 2016, (incluye A.P.), sin alumbrado público fue de US\$.0.08976.
- El resultado que se obtiene en las operaciones ajenas al giro del negocio es de US\$.5.43 millones, en comparación a diciembre de 2015 presenta un decremento de US\$.5.59 millones, que representa el 50.75%, estos ingresos se generan principalmente por los ingresos por comisiones cobradas a terceros por recaudación de tasas e impuestos, ingresos por obras ejecutadas a MDMQ (iluminación), cobro de pliegos, asesorías



realizadas a empresas eléctricas, ingresos por reclamos a compañías de seguros, multas por mora y otros; combinado con el registro de gastos financieros (diferencial cambiario).

- El excedente total generado al 31 de diciembre de 2016 asciende a US\$.62.25 millones, el mismo que difiere con relación al 31 de diciembre de 2015 que fue de US\$.44.89 millones, a continuación se presentan los resultados obtenidos al 31 de diciembre de 2016 de la siguiente manera, así:

|           |   | VALOR EN MILES US\$ |
|-----------|---|---------------------|
| INGRESOS: | Operación                               | 406.029,23          |
|           | (-) Costo de Ventas (compra de energía) | 207.976,67          |
|           | Utilidad Bruta en Ventas                | 198.052,55          |
| EGRESOS:  | Operación                               | 141.238,20          |
|           | Utilidad de Operación                   | 56.814,36           |
|           | Ingresos Ajenos Operación               | 7.605,42            |
|           | Gastos Ajenos Operación                 | 5.432,12            |
|           | <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>           | <b>62.246,48</b>    |

Tabla N.1: Utilidad del Ejercicio al 31-dic-2016

Se puede observar de manera gráfica el resultado económico obtenido al 31 de diciembre de 2016, así:



Gráfico 1: Ingresos y Gastos al 31 de diciembre de 2016

#### COMPONENTES DEL ESTADO DE RESULTADOS:

##### - INGRESOS:

Ingresos de Operación:

Los ingresos de operación se conforman, así:



| CONCEPTO   | VALOR US\$.           |
|--|-----------------------|
|  | (en miles de dólares) |
| Venta de energía a usuarios finales  | 347.871,28            |
| Energía vendida a agentes del MEM  | 20.532,50             |
| Servicio de Alumbrado Público (SAPG)   | 22.180,10             |
| <b>Total Ingresos por venta de energía</b>   | <b>390.583,88</b>     |
| (+) Ingresos por actividades complementarias a la prestación del servicio de energía (1) | 15.445,34             |
| <b>(=) Total Ingresos de Operación</b>   | <b>406.029,23</b>     |
| (1) Conexiones, reconexiones, arrendamiento de postes, etc.                              |                       |

Tabla N.2: Resumen Ingresos de Operación al 31-dic-2016

La facturación mensual a los usuarios finales de la Empresa Eléctrica Quito, es la siguiente, así:

| MES       | Ene   | Feb   | Mar   | Abr   | May    | Jun    | Jul    | Ago    | Sep.   | Oct    | Nov    | Dic    |
|-----------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Mensual   | 10,21 | 28,98 | 28,56 | 29,57 | 28,18  | 28,85  | 29,02  | 28,88  | 29,27  | 29,21  | 29,46  | 47,68  |
| Acumulada | 10,21 | 39,19 | 67,75 | 97,32 | 125,50 | 154,35 | 183,37 | 212,25 | 241,53 | 270,74 | 300,19 | 347,87 |

Tabla N.3: Facturación mensual al 31-dic-2016

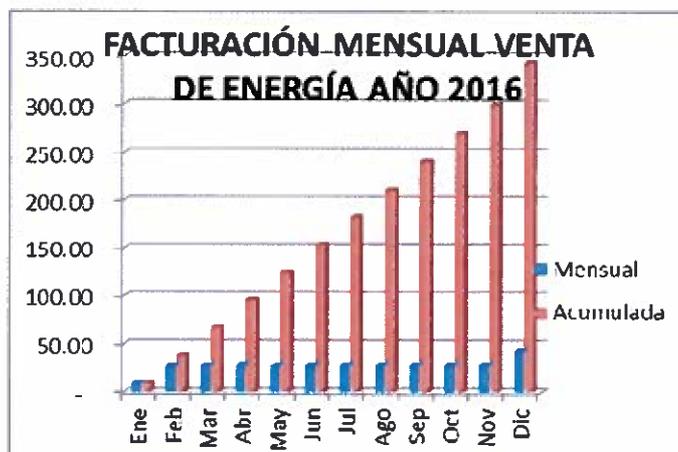


Gráfico 2: Facturación mensual al 31-dic-2016

La energía facturada hasta el mes de diciembre de 2016 a los consumidores finales es de US\$.347.87 millones, que representa un incremento de US\$.4.37 millones con relación a diciembre de 2015, mientras que los Ingresos totales por venta de Energía ascienden a US\$.390.58 millones, que representa un incremento del 0.97% con relación a diciembre de 2015 que fue de US\$.386.81 millones, esto se debe principalmente al incremento de la Venta de Energía a Abonados por US\$.4.37 millones que representa un 1.27%.



- **COSTOS Y GASTOS:**

El valor de la energía facturada por el Mercado Eléctrico Mayorista al 31 de diciembre de 2016, para la reventa a los usuarios del sistema suma US\$.207.98 millones, distribuidos así:

| CONCEPTO                | TIPO          |              |               |
|-------------------------|---------------|--------------|---------------|
|                         | PÚBLICO       | PRIVADO      | TOTAL         |
| Autoprodutora           |               | 0,39         | 0,39          |
| Contratos               | 0,02          | 0,08         | 0,10          |
| Importación             |               |              |               |
| MEM                     | 168,35        | 37,92        | 206,27        |
| Transmisión, transporte | 1,22          |              | 1,22          |
| <b>TOTAL</b>            | <b>169,59</b> | <b>38,39</b> | <b>207,98</b> |

Tabla N.4: Valor de la Compra de Energía al 31-dic-2016

La variación del costo de la compra de energía al 31 de diciembre de 2016 presenta un decremento de US\$.13.55 millones, que equivale a 6.12% con relación a diciembre de 2015.

**GASTOS DE OPERACIÓN:**

A fin de posibilitar la generación, distribución y comercialización de la energía eléctrica, entre los usuarios de la Empresa Eléctrica Quito, se incurre en los siguientes Gastos de Operación, Mantenimiento, Comercialización y Administrativos los mismos que ascienden a US\$.141.24 millones, detallados a continuación, así:

| CONCEPTO       | VALOR MILLONES US\$ | % PARTICIPACIÓN |
|----------------|---------------------|-----------------|
| Sueldos        | 53,35               | 38%             |
| Materiales     | 14,03               | 10%             |
| Depreciaciones | 40,39               | 29%             |
| Otros Gastos   | 33,46               | 24%             |
| <b>TOTAL</b>   | <b>141,24</b>       | <b>100%</b>     |

Tabla N.5: Gastos de Operación y Mantenimiento al 31-dic-2016

El total de costos y gastos de la empresa ascienden a US\$.349.21 millones, y se resumen, así:

| CONCEPTO          | VALOR MILLONES US\$ | % PARTICIPACIÓN |
|-------------------|---------------------|-----------------|
| Compra de energía | 207.976,67          | 59,56%          |
| Mano de obra      | 53.348,64           | 15,28%          |
| Materiales        | 14.032,13           | 4,02%           |
| Depreciaciones    | 40.394,77           | 11,57%          |
| Otros gastos      | 33.462,66           | 9,58%           |
| <b>TOTAL</b>      | <b>349.214,87</b>   | <b>100%</b>     |

Tabla N.5.1: Gastos de Operación y Mantenimiento al 31-dic-2016



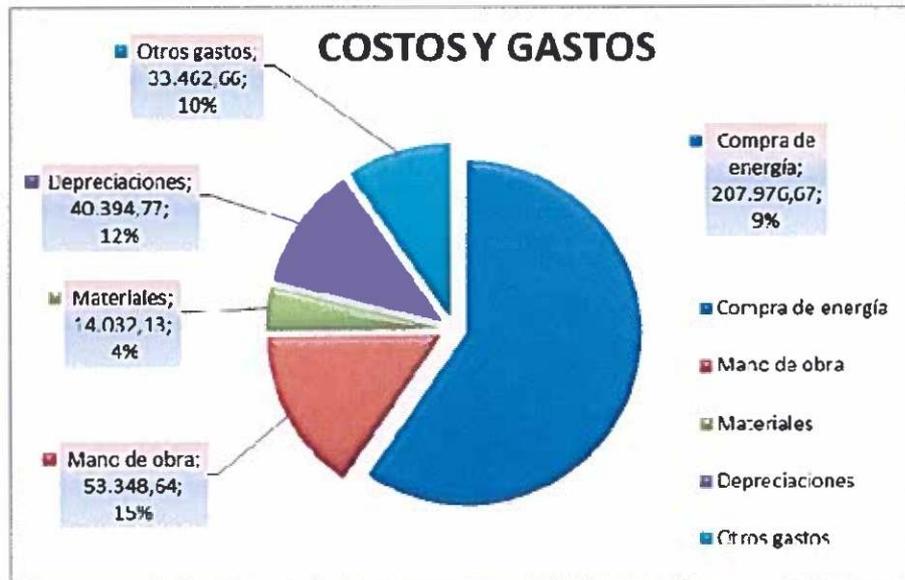


Gráfico 3: Costos y Gastos a diciembre de 2016.

El costo más representativo es la Compra de Energía por un valor de US\$.207.98 millones que representa el 59.56%, Mano de Obra por un valor de US\$.53.35 millones que equivale al 15.28%, Depreciaciones por un valor de US\$.40.39 millones que corresponde el 11.57%, Otros Gastos por un valor de US\$.33.46 millones que representa el 9.58%, y finalmente los Materiales por un valor de US\$.14.03 millones que equivale el 4.02%.

Detalle de los rubros más representativos; así:

**Mano de Obra:**

| UBICACIÓN                            | Valor (en miles de US\$.) |                  | Variación        | %            |
|--------------------------------------|---------------------------|------------------|------------------|--------------|
|                                      | 2015                      | 2016             |                  |              |
| GENERACION HIDRAULICA                | 4.279,94                  | 3.929,11         | -350,83          | -8,20        |
| GENERACION COMBUSTION INTERNA        | 2.369,25                  | 2.120,23         | -249,02          | -10,51       |
| TRANSMISIÓN                          | 478,12                    | 391,22           | -86,89           | -18,17       |
| SUBTRANSMISIÓN                       | 362,00                    | 351,40           | -10,60           | -2,93        |
| DISTRIBUCIÓN                         | 9.303,38                  | 8.587,01         | -716,36          | -7,70        |
| SERVICIO ABONADOS                    | 2.422,17                  | 2.337,48         | -84,69           | -3,50        |
| GASTOS DE VENTAS ( COMERCIALIZACIÓN) | 14.352,57                 | 12.947,99        | -1.404,58        | -9,79        |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN GENERAL     | 22.573,17                 | 22.684,19        | 111,02           | 0,49         |
| <b>TOTAL GASTO DE MANO DE OBRA</b>   | <b>56.140,60</b>          | <b>53.348,64</b> | <b>-2.791,96</b> | <b>-4,97</b> |

Tabla N.6: Total Mano de Obra al 31 de diciembre de 2016



DETALLE MANO DE OBRA POR CONCEPTO

| CONCEPTO                                 | VALOR EN MILES US\$. |                      | VARIACIÓN            | %            |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|--------------|
|  | 2015                 | 2016                 |                      |              |
| PENSION JUBILACION PATRONAL              | 8.548.492,86         | 6.523.167,67         | -2.025.325,19        | -23,69       |
| VACACIONES                               | 1.586.752,38         | 789.887,05           | -796.865,33          | -50,22       |
| SOBRETIEPOS U HORAS EXTRAS               | 3.703.193,46         | 2.967.074,12         | -736.119,34          | -19,88       |
| APORTES PATRONALES IESS                  | 4.072.380,23         | 3.528.900,00         | -543.480,23          | -13,35       |
| SUELDOS                                  | 28.882.474,41        | 28.573.633,99        | -308.840,42          | -1,07        |
| REFRIGERIOS                              | 1.544.964,16         | 1.494.980,89         | -49.983,27           | -3,24        |
| DIFERENCIA DE SUELDO                     | 560,00               | 110,00               | -450,00              | -80,36       |
| SUBSIDIO FAMILIAR                        | 54.122,68            | 53.882,00            | -240,68              | -0,44        |
| TRANSPORTE                               | 50.416,13            | 52.640,04            | 2.223,91             | 4,41         |
| FONDOS DE RESERVA                        | 2.622.962,66         | 2.656.872,22         | 33.909,56            | 1,29         |
| DECIMO CUARTO SUELDO                     | 437.838,78           | 513.299,36           | 75.460,58            | 17,23        |
| DECIMO TERCER SUELDO                     | 2.612.384,55         | 2.897.702,49         | 285.317,94           | 10,92        |
| INDEMNIZACIONES, SEPARACIONES, DESHAUCIO | 2.024.057,74         | 3.296.490,35         | 1.272.432,61         | 62,87        |
| <b>TOTAL MANO OBRA US\$.</b>             | <b>56.140.600,04</b> | <b>53.348.640,18</b> | <b>-2.791.959,86</b> | <b>-4,97</b> |

Tabla N.7: Detalle de Mano de Obra por concepto al 31 de diciembre de 2016

El rubro de Mano de Obra al 31 de diciembre de 2016 asciende a US\$.53.35 millones, comparada con diciembre de 2015, presenta un decremento de US\$.2.79 millones que equivale al 4.97%, este resultado se da principalmente por el decremento en los siguientes conceptos: Pensiones por Jubilación Patronal en US\$.2.03 millones, Vacaciones por US\$.796 miles, Sobretiempos en US\$.736 miles, Aportes Patronales IESS en US\$.543 miles, Sueldos en US\$.308.8 miles, Refrigerios en US\$.49.98 miles; esto combinado con el incremento de los siguientes conceptos: por la Indemnización por Contrato Colectivo correspondiente al retiro de 41 funcionarios de la Institución por cumplimiento y acogiéndose al proceso de Retiro Voluntario realizado en el mes de diciembre de 2016 por un valor total de US\$.2.68 millones, comparado con el año anterior existe un incremento de US\$.1.23 millones en este rubro, Décimo Tercer Sueldo en US\$.285 miles, Décimo Cuarto Sueldo en US\$.75.4 miles, y Fondos de Reserva en US\$.33.91 miles.

Depreciaciones:

| UBICACIÓN                            | DEPRECIACIONES       |                  |                 | %           |
|--------------------------------------|----------------------|------------------|-----------------|-------------|
|                                      | Valor en miles US\$. |                  | Variación       |             |
|                                      | 2015                 | 2016             |                 |             |
| GENERACION HIDRAULICA                | 2.625,68             | 4.291,61         | 1.665,94        | 0,63        |
| GENERACION COMBUSTION INTERNA        | 1.778,64             | 3.176,75         | 1.398,11        | 0,79        |
| TRANSMISIÓN                          | 463,01               | 450,67           | -12,34          | -0,03       |
| SUBTRANSMISIÓN                       | 4.140,69             | 4.430,68         | 289,98          | 0,07        |
| DISTRIBUCIÓN                         | 13.068,05            | 16.192,55        | 3.124,51        | 0,24        |
| SERVICIO ABONADOS                    | 5.916,81             | 5.599,88         | -316,93         | -0,05       |
| GASTOS DE VENTAS ( COMERCIALIZACIÓN) | 1.569,58             | 2.318,98         | 749,40          | 0,48        |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN GENERAL     | 3.799,53             | 3.933,64         | 134,11          | 0,04        |
| <b>TOTAL DEPRECIACIONES US\$.</b>    | <b>33.361,98</b>     | <b>40.394,77</b> | <b>7.032,78</b> | <b>0,21</b> |

Tabla N. 8: Total Depreciaciones al 31 de diciembre de 2016.



Dentro del Rubro Depreciaciones se observa un incremento de US\$.7.03 millones en relación con diciembre de 2015 que representa el 0.21%; esto se da principalmente por el registro en Propiedad, Planta y Equipo del Inventario y Avalúo realizado por el Consorcio Levin, en septiembre de 2015, presentando un incremento en la cuenta de Activo Fijo de la EEQ en US\$.539.17 millones, por lo tanto, se actualizó el valor del gasto de depreciación al mes de junio de 2016.

Otros Gastos:

| OTROS GASTOS                         |                      |                  |                  |              |
|--------------------------------------|----------------------|------------------|------------------|--------------|
| UBICACIÓN                            | Valor en miles US\$. |                  |                  | %            |
|                                      | 2015                 | 2016             | Variación        |              |
| GENERACION HIDRAULICA                | 2.672,70             | 1.989,52         | -683,19          | -0,26        |
| GENERACION COMBUSTION INTERNA        | 1.168,38             | 943,94           | -224,44          | -0,19        |
| TRANSMISIÓN                          | 277,60               | 280,17           | 2,57             | 0,01         |
| SUBTRANSMISIÓN                       | 711,21               | 482,60           | -228,61          | -0,32        |
| DISTRIBUCIÓN                         | 6.101,02             | 4.277,68         | -1.823,35        | -0,30        |
| SERVICIO ABONADOS                    | 508,19               | 236,90           | -271,29          | -0,53        |
| GASTOS DE VENTAS ( COMERCIALIZACIÓN) | 10.549,26            | 11.829,13        | 1.279,87         | 0,12         |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN GENERAL     | 14.800,71            | 13.422,72        | -1.377,99        | -0,09        |
| <b>TOTAL OTROS GASTOS</b>            | <b>36.789,08</b>     | <b>33.462,66</b> | <b>-3.326,41</b> | <b>-9,04</b> |

Tabla N. 9: Total Otros Gastos al 31 de diciembre de 2016.

DETALLE DE OTROS GASTOS POR CONCEPTO

| CONCEPTO  | VALOR EN MILES US\$. |              | VARIACIÓN     | %       |
|---|----------------------|--------------|---------------|---------|
|   | 2015                 | 2016         |               |         |
| CONTRATOS DE OBRAS DE MANTENIMIENTO Y DE CONSTRUCCION | 2.867.983,79         | 567.534,90   | -2.300.448,89 | -80,21  |
| TRANSPORTE  | 3.466.703,67         | 1.937.944,05 | -1.528.759,62 | -44,10  |
| CONTRIBUCIONES OFICIALES                              | 3.509.738,87         | 2.270.973,08 | -1.238.765,79 | -35,30  |
| PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES                      | 3.151.373,71         | 2.125.910,08 | -1.025.463,63 | -32,54  |
| VARIOS  | 1.512.566,15         | 1.051.893,71 | -460.672,44   | -30,46  |
| SERVICIOS DE ENERGÍA ELÉCTRICA, AGUA Y TELEFONÍA      | 1.091.560,67         | 677.201,17   | -414.359,50   | -37,96  |
| CONTRATOS Y OTROS SERVICIOS                           | 157.196,00           | -            | -157.196,00   | -100,00 |
| VIATICOS Y SUBSISTENCIAS EN EL PAIS                   | 677.401,10           | 528.909,69   | -148.491,41   | -21,92  |
| SEMINARIOS Y CURSOS DE CAPACITACION                   | 336.957,07           | 200.668,59   | -136.288,48   | -40,45  |
| BAJAS Y EQUIPOS Y HERRAMIENTAS                        | 264.232,17           | 160.895,04   | -103.337,13   | -39,11  |
| REPARACION Y ADECUACION DE EQUIPOS                    | 973.538,15           | 900.637,99   | -72.900,16    | -7,49   |
| REPARACION Y ADECUACION DE LOCALES                    | 115.481,35           | 55.832,26    | -59.649,09    | -51,65  |
| PUBLICIDAD, PROPAGANDA, IMPRENTA                      | 84.257,64            | 76.252,88    | -8.004,76     | -9,50   |



|   |                      |                      |                      |              |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|--------------|
| VIATICOS EN EL EXTERIOR   | 5.453,07             | 1.282,08             | -4.170,99            | -76,49       |
| ARRIENDO DE VEHICULOS   | 316,39               | -                    | -316,39              | -100,00      |
| DAÑOS Y PERJUICIOS A TERCEROS                                       | 390,00               | 1.000,00             | 610,00               | 156,41       |
| ARRIENDO LOCALES  | 1.101.425,88         | 1.103.513,25         | 2.087,37             | 0,19         |
| ARRIENDO DE EQUIPOS , MAQUINARIA<br>HERRAMIENTAS                    | 392,00               | 5.075,97             | 4.683,97             | 1.194,89     |
| SERVICIOS EXTERNOS.LEGALES Y AUDITORIA                              | 5.376,00             | 12.765,76            | 7.389,76             | 137,46       |
| SERVICIOS DIVERSOS  | 5.011.658,78         | 5.066.795,13         | 55.136,35            | 1,10         |
| SERVICIO DE CORREO Y TELECOMUNICACIONES                             | 182.944,84           | 267.043,09           | 84.098,25            | 45,97        |
| CONTRIBUCIONES Y DONACIONES   | 90,52                | 91.149,25            | 91.058,73            | 100.595,15   |
| SEGUROS   | 4.959.203,22         | 5.381.666,61         | 422.463,39           | 8,52         |
| PROVISION DEPOSITOS   |                      | 568.973,61           | 568.973,61           | 100,00       |
| SERV. ASESORIA TECNICA  | 1.740.017,79         | 2.928.315,37         | 1.188.297,58         | 68,29        |
| CORTES , RECONEXIONES ,TOMA DE<br>LECTURAS,RECAUDACION DE PLANILLAS | 5.572.817,10         | 7.480.429,66         | 1.907.612,56         | 34,23        |
| <b>TOTALES</b>  | <b>36.789.075,93</b> | <b>33.462.663,22</b> | <b>-3.326.412,71</b> | <b>-9,04</b> |

Tabla N. 10: Detalle de Otros Gasto por concepto al 31-dic-2016

Dentro del rubro Otros Gastos se observa un decremento de US\$.3.33 millones que representa el 9.04% con relación a diciembre de 2015, principalmente, en los siguientes conceptos, así: Contratos de Obras de Mantenimiento y de Construcción por US\$.2.30 millones, Transporte por US\$.1.53 millones, Contribuciones Oficiales por US\$.1.24, Provisión Cuentas Incobrables por US\$.1.03 millones, Varios por US\$.461 miles, Servicios de Energía Eléctrica, Agua y Telefonía por US\$.414 miles, Contratos y Otros Servicios por US\$.157 miles, Viáticos y Subsistencias en el País por US\$.148 miles, Seminarios y Cursos de Capacitación por US\$.136 miles, Bajas y Equipos y Herramientas por US\$.103 miles, Reparación y Adecuación de Equipos por US\$.73 miles, Reparación y Adecuación de Locales por US\$.59.6 mil, combinado con el incremento en: Cortes, Reconexiones y Toma de Lecturas (Servicios a Clientes) por US\$.1.91 millones, Servicios de Asesoría Técnica por US\$.1.19 millones, Provisión Depósitos por US\$.569 miles, Seguros por US\$.422 miles, Contribuciones Oficiales por US\$.91 miles, Servicio de Correo y Telecomunicaciones por US\$.84 miles, Servicios Diversos por US\$.55 miles y, Servicios Externos Legales y Auditoria por US\$.7.39 mil.



## Materiales:

| UBICACIÓN                            | Valor en miles US\$. |                  |                  | %              |
|--------------------------------------|----------------------|------------------|------------------|----------------|
|                                      | 2015                 | 2016             | Variación        |                |
| GENERACION HIDRAULICA                | 274,63               | 282,32           | 7,69             | 0,03           |
| GENERACION COMBUSTION INTERNA        | 9.872,45             | 6.185,52         | -3.686,93        | -0,37          |
| TRANSMISIÓN                          | 34,34                | 74,15            | 39,81            | 1,16           |
| SUBTRANSMISIÓN                       | 21,16                | 66,96            | 45,80            | 2,16           |
| DISTRIBUCIÓN                         | 4.396,89             | 3.325,36         | -1.071,53        | -0,24          |
| SERVICIO ABONADOS                    | 2.745,77             | 2.410,21         | -335,56          | -0,12          |
| GASTOS DE VENTAS ( COMERCIALIZACIÓN) | 565,30               | 467,19           | -98,11           | -0,17          |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN GENERAL     | 1.391,27             | 1.220,42         | -170,85          | -0,12          |
| <b>TOTAL GASTOS DE MATERIALES</b>    | <b>19.301,00</b>     | <b>14.032,13</b> | <b>-5.269,67</b> | <b>-27,30%</b> |

Tabla N. 11: Total Materiales al 31-dic-2016

### DETALLE DE MATERIALES POR CONCEPTO

| CONCEPTO                                     | VALOR EN MILES US\$. |                      | VARIACIÓN            | %             |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
|  | 2015                 | 2016                 |                      |               |
| COMBUSTIBLE Y LUBRICANTE PARA LA GENERACION  | 8.226.080,74         | 5.212.439,08         | -3.013.641,66        | -36,64        |
| MATERIALES                                   | 6.883.545,83         | 5.596.295,20         | -1.287.250,63        | -18,70        |
| REPUESTOS Y ACCESORIOS EQUIPOS DE GENERACION | 1.467.317,60         | 783.990,27           | -683.327,33          | -46,57        |
| SUMINISTROS DE ENSERES MENORES               | 1.533.838,70         | 1.292.426,63         | -241.412,07          | -15,74        |
| HERAMIENTAS Y EQUIPOS MENORES                | 253.886,33           | 119.379,16           | -134.507,17          | -52,98        |
| REPUESTOS Y ACCESORIOS EQUIPOS ELECTRICOS    | 5.507,80             | 5.023,28             | -484,52              | -8,80         |
| COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES PARA VEHICULOS    | 493.041,40           | 516.478,82           | 23.437,42            | 4,75          |
| REPUESTOS Y ACCESORIOS DE VEHICULOS          | 438.583,29           | 506.094,48           | 67.511,19            | 15,39         |
| <b>TOTALES</b>                               | <b>19.301.801,69</b> | <b>14.032.126,92</b> | <b>-5.269.674,77</b> | <b>-27,30</b> |

Tabla N. 12: Detalle de Materiales por concepto al 31-dic-2016

La disminución en el rubro de materiales en US\$.5.27 millones que representa el 27.30% con relación a diciembre de 2015, se origina fundamentalmente por menor utilización de los siguientes rubros en la operación de la Empresa como son: Combustible y Lubricantes para el proceso de Generación en US\$.3.01 millones, Materiales en US\$.1.29 millones, Repuestos y Accesorios para Equipos de Generación en US\$.683 miles, Suministros y Enseres Menores en US\$.241 miles, y Herramientas y Equipos Menores en US\$.135 miles, combinado con el incremento en la compra de Repuestos y Accesorios de Vehículos en US\$.67.51 miles y, Combustible y Lubricantes para Vehículos en US\$.23.43 miles.

#### - INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN:

Los Ingresos Ajenos a la Operación al 31 de diciembre de 2016 ascienden a US\$.7.61 millones esto difieren en US\$.5.88 millones que representa un decremento del 43.61% con relación a diciembre de 2015, este rubro se compone por varios Ingresos, así: Reclamos a Compañías de Seguros, Venta de Bases Concursos, Multas por Mora, Venta de Bienes Dados de Baja y Chatarra, Justificaciones de Diferencias en Inventarios, Arriendo de Propiedades, Intereses por Mora de Usuarios, Cobro Mora a Contratistas, Comisiones por Recaudación de Valores a favor de Terceros y por Convenios suscritos con el MDMQ por Obras de Iluminación.

#### - GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN:

Los Gastos Ajenos a la Operación suman US\$.2.17 millones, comprenden los Gastos Financieros por diferencial cambiario provenientes de la amortización de la deuda externa



contraída, así: Banca Privada, Toyo Menka y Hawker Siddeley, los mismos que son calculados con las nuevas tablas establecidas para la aplicación a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S es de US\$.1.22 millones, el registro del Costo Amortizado por US\$.74 miles, y la provisión materiales obsoletos por el valor de US\$.530 miles.

**RESULTADO:**

Al 31 de diciembre de 2016 el Estado de Resultados Integrales presenta una utilidad de US\$.62.25 millones, que se origina principalmente por el incremento de: Gasto de Depreciación de los Bienes e Instalaciones de Propiedad de la Empresa en US\$.7.03 millones, Ingresos por Venta de Energía a Abonados en US\$.4.37 millones, Ingresos de Operación que no son por Venta de Energía en US\$.1.27 millones, Ingreso por Servicio de Alumbrado Público General en US\$.32.79 miles, combinado con la disminución en la Compra de Energía en US\$.13.55 millones, en Gastos de Operación en US\$.11.39 millones, en los Ingresos de Venta de Energía al MEM en US\$.633.5 miles, en los Ingresos Ajenos a la Operación en US\$.5.88 millones y Gastos Ajenos a la operación en US\$.284 miles.

**2 DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016 presenta la siguiente estructura, así:

| Concepto   | Valor miles US\$. | Participación % |
|------------|-------------------|-----------------|
| Activos    | 984.407,36        | 100.00%         |
| Pasivos    | 272.373,51        | 27.67%          |
| Patrimonio | 712.033,85        | 72.33%          |

Tabla N. 13 Estado de Situación Financiera al 31-dic-2016



Gráfico 4: Estado de Situación Financiera al 31-dic-2016

El Activo Total por US\$.984.41 millones presenta el siguiente detalle, así:

| Concepto              | Valor miles US\$. | Participación % |
|-----------------------|-------------------|-----------------|
| Activos Corrientes    | 257.524,63        | 26,16%          |
| Activos No Corrientes | 726.882,73        | 73,84%          |

Tabla N.14: Distribución del Activo al 31 de diciembre de 2016.

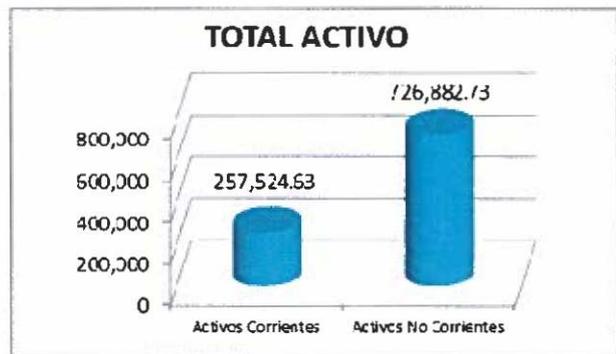


Gráfico 5: Distribución del Activo al 31-dic-2016



## ACTIVOS CORRIENTES:

Este grupo lo conforman:

- **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:** Bancos, Fideicomiso, Fondos Rotativos, Inversiones Temporales.

Son recursos disponibles para la operación y mantenimiento del sistema eléctrico cuyo saldo total al 31 de diciembre de 2016 asciende a US\$.57.09 millones. En aplicación a lo dispuesto en las Regulaciones 026 y 030 del 28 de mayo y 24 de agosto de 2012, respectivamente, emitidas por el Directorio del Banco Central del Ecuador, se abrieron cuentas corrientes en el Banco Central del Ecuador, adicionalmente, se suscribieron convenios de recaudación con las Instituciones Financieras Privadas creando las cuentas de recaudación, las mismas que están destinadas solamente a recibir de los clientes el pago del consumo de energía eléctrica y de inmediato ser trasladados sus valores a las cuentas abiertas en el Banco Central del Ecuador; con la debida autorización del Ministerio de Finanzas se abrió una cuenta corriente de excepción en el BANEQUADOR (BNF) para realizar pagos como: liquidaciones de haberes al personal que termina las relaciones laborales con la Empresa, pagos al IESS por: Aportes Patronales y Personales, Descuentos a Empleados por Préstamos Quirografarios e Hipotecarios y Ahorro Fondos de Reserva; el saldo en la cuenta Bancos asciende a US\$.54.34 millones.

Se constituyó con fecha 01 de septiembre de 2008, el Fideicomiso Mercantil Proyectos Hidroeléctricos para disponer de recursos necesarios para el desarrollo de los mismos, cuyo saldo asciende a US\$.2.66 millones, dicho Fideicomiso está administrado por la CFN y los recursos se mantienen en una cuenta corriente del Banco Central del Ecuador para la construcción del Proyecto Hidroeléctrico Victoria en lo relativo al aporte de la Empresa Eléctrica Quito.

Existen nueve (9) Fondos Rotativos administrados a través de cuentas corrientes abiertas en el BANEQUADOR (BNF) por un monto total de US\$.54.000.00 los mismos que fueron autorizados por la Gerencia General, según Codificación de Regulaciones del BCE y sobre la base de los Oficios Nos. MINFIN-STN-2013-0857-0 y MINFIN-STN-2015-1480-0 del 26-02-2013 y del 07 de abril de 2015, respectivamente, (Ref. BCE-GG-0671-2013 y BCE-GG-0478-2015 del 2013-03-04 y 2015-04-15) para el pago de gastos emergentes y prioritarios en la operatividad de la Empresa, los mismos que son liquidados anualmente; adicionalmente, se han entregado fondos para Cajas Chicas para los recaudadores de las diferentes agencias de recaudación para vueltos y gastos de menor cuantía, igual para cubrir gastos de emergencia, el total registrado por Fondos Rotativos y Cajas Chicas ascienden a US\$.94.50 miles.

- **ACTIVOS FINANCIEROS:** Documentos por Cobrar, Cuentas por Cobrar Abonados, Otras Cuentas por Cobrar y Provisión Acumulada de Cuentas Incobrables.

Las Cuentas por Cobrar de Abonados corresponden a la facturación por venta de energía a los consumidores finales pendientes de recaudar (aún no vencidas a la fecha de cierre de los



Estados Financieros) por US\$.38.85 millones, y representa un incremento de 7.47% en relación con lo pendiente de recaudar en diciembre de 2015 que alcanzó un total de US\$.36.15 millones; en el rubro de las cuentas por cobrar a abonados se incluye la provisión de la facturación de enero de 2017, en lo relativo al año 2016 asciende a US\$.18.37 millones. Este valor está conciliado con el saldo que mantiene en Comercialización, se dispone de las actas de conciliación suscritas entre la Dirección Financiera, DTICS y Gerencia de Comercialización, que se realizan mensualmente.

El grupo de Otras Cuentas por Cobrar, presentan un saldo al 31 de diciembre de 2016 por US\$.77.91 millones, así:

| CONCEPTO                            | Valor (Miles de dólares) US\$. | OBSERVACIONES  |
|-------------------------------------|--------------------------------|--|
| Gobierno del Ecuador y Dependencias | 12.723.403,45                  | Valores por cobrar al: SRI , al Ministerio de Finanzas por Déficit Tarifario y MEER por endoso acciones.   |
| Entidades Autónomas                 | 748.672,15                     | Cuentas por cobrar a varios Gobiernos Municipales y Provinciales y Convenios con Empresas Eléctricas   |
| CNEL EP Unidad de Negocio Sucumbios | 9.999.814,57                   | Convenio de Cooperación para la Administración de la CNEL EP Unidad de Negocio de Sucumbios, Fondo Rotativo, Obras ejecutadas con ID y Materiales.   |
| CNEL EP Unidad de Negocio Sucumbios | 7.032.733,06                   | Préstamo concedido a CNEL EP Unidad de Negocio Sucumbios para pagos a proveedores de bienes y servicios  |
| Agentes Deudores MEM Venta Energía  | 19.647.319,28                  | Saldos pendientes de cobro desde julio 2008  |
| Subsidio Tercera Edad               | 2.828.917,33                   | Saldos pendientes de cobro por Subsidio Tercera Edad   |
| Subsidio Discapacitados             | 902.118,28                     | Saldos por cobrar por Subsidio Ley de Discapacidades.  |
| Subsidio de la Dignidad             | 15.639.633,01                  | Saldo pendiente de pago por el Estado  |
| Créditos otorgados a Clientes       | 2.860.333,56                   | Créditos otorgados a los abonados  |
| Contratistas                        | 2.539.467,68                   | Valores por cobrar a Ecuador Estratégico EP por obras ejecutadas en CNEL EP Unidad de Negocio Sucumbios y préstamo contratistas.   |
| Varios Rubros de Cuentas por Cobrar | 2.992.544,08                   | Préstamos, anticipos a personal de la EEO, Autoseguro Médico, Reclamos a Compañía de seguros, Cheques protestados por recuperar, Préstamos a Hidrovictoria, Notif.Cobro, Venta Bienes, Body Guard, Contratistas Obras y Otros. |
| <b>Total US\$.</b>                  | <b>77.914.956,45</b>           |  |

Tabla N.15: Detalle Documentos y Cuentas por Cobrar al 31-dic-2016

El saldo del grupo Otras Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2016 asciende a US\$.77.91 millones, comparado con los saldos a diciembre de 2015, existe un incremento de US\$.5.79 millones lo que equivale al 8.04%, esta situación se presenta principalmente por las siguientes razones, así por: incremento en: Subsidio Tarifa de la Dignidad en US\$.5.27 millones, Varios Rubros (Préstamos, anticipos a personal de la EEO, Autoseguro Médico, Reclamos a Compañía de seguros, Cheques protestados por recuperar, Préstamos a Hidrovictoria, Notif.Cobro, Venta Bienes, Body Guard, Contratistas Obras y Otros.) en US\$.1.56 millones, Valores por cobrar por Déficit Tarifario Agentes Deudores Energía Entregada MEM en US\$.905 miles, Crédito Otorgado a Clientes en US\$.467 miles, Subsidio Discapacitados en US\$.248 miles, Contratistas por entrega de Materiales y valores por cobrar a Ecuador Estratégico EP en US\$.249 miles, Subsidio Tercera Edad en US\$.216 miles; esto combinado con los decrementos en los siguientes rubros: Valor por Cobrar Gobierno y Varias dependencias del Gobierno en US\$.1.51,



Valores por cobrar por la Administración de CNEL EP Unidad de Negocio de Sucumbíos en US\$.643 miles.

A partir del mes de enero de 2016 en aplicación a lo que establece la Ley del Servicio Eléctrico en la *Disposición General Décima Segunda: Empresas incluidas en el régimen previsto en el Mandato Constituyente No. 15*, se dio inicio el trámite de Canje, Endoso y Pago de Acciones al Grupo Accionistas minoritario integrado por Industriales y Comerciantes cuyo paquete accionario al 31 de diciembre de 2016 asciende a US\$.1.35 millones, por cuanto del proceso indicado se ha procedido al Canje, Endoso y Pago de Acciones el valor de US\$.770. miles, valor que por efectos contables está registrado en Otras Cuenta por Cobrar al Ministerio de Electricidad y Energía Renovable.

En el rubro Provisión Acumulada de Cuentas Incobrables existe un incremento de US\$.2.13 millones con relación a diciembre de 2015, que equivale al 13.15%, que corresponde a la provisión por cuentas incobrables realizada a la cuenta de Abonados y Otras Cuentas por Cobrar dependiendo de análisis ejecutado.

- **INVENTARIOS:** Almacén General, Combustibles y Lubricantes, Provisión para Baja de Almacén General, Materiales en Tránsito, Materiales en Transformación.

Las existencias en "Almacén General" (Materiales, equipos, repuestos) están sustentadas con los respectivos inventarios físicos levantados y conciliados en diciembre de 2016, al igual que los inventarios al muestreo efectuados en julio de 2016, de las bodegas centrales de la empresa y las agencias rurales.

El decremento presentado en la cuenta de Inventarios por US\$.5.02 millones con relación a diciembre de 2015, que representa un 10.31%, corresponde a la optimización en la programación y utilización de los materiales que se encuentran en las bodegas, logrando evitar con ello contar con inventario de materiales sin utilización.

En comparación con diciembre de 2015, se puede observar el incremento de valor en las siguientes Bodegas: Cumbayá en US\$.1.24 millones, Bajas Cumbayá en US\$.407 miles, Laboratorio de Medidores en US\$.19.1 miles, y en menor valor los materiales que se controlan en las Bodegas: Agencia Quijos, Agencia Conocoto, Obsoletos Automotriz, Luluncoto, Agencia Puellarro, Agencia Calderón, Agencia Sangolquí, Agencia Tumbaco, La Carolina en US\$.52.64 miles.

En tanto, se observa una disminución en las siguientes Bodegas, así: Instalaciones y Alumbrado Público en US\$.3.77 millones, Red Aérea y Distribución en US\$.1.19 millones, Pérez Guerrero en US\$.603 miles, Postes Selva Alegre en US\$.443 miles, Bodega Guangopolo Unificada en US\$.211 miles, Postes Zavato en US\$.209 miles, Bodega Epiclachima en US\$.142 miles, Automotriz en US\$.45 miles, y en menor valor los materiales que se controlan en las siguientes Bodegas, así: Papelería, Agencia Quinche, Agencia San Antonio, Agencia Machachi, Agencia Nanegalito, Medicinas, Agencia Pedro Vicente Maldonado en US\$.51.25 miles.



En la Bodega de Combustibles y Lubricantes se observa un incremento de US\$.37.96 mil que representa el 6.52% con relación a diciembre del año 2015.

Se ha realizado la provisión para materiales a dar de baja y materiales obsoletos de las diferentes bodegas y existe un incremento con relación a diciembre de 2015 por un valor de US\$.412 miles que representa el 16% y Materiales en Transformación el valor ha incrementado en US\$.289 miles que equivale a 77.29% con relación a diciembre de 2015.

- **OTROS ACTIVOS CORRIENTES:** Pagos Anticipados, Cuentas por Liquidar y Otros Activos Corrientes.

### Pagos Anticipados

El valor de Pagos Anticipados a diciembre de 2016 asciende a US\$.16.79 millones y su decremento con relación a diciembre de 2015 es de US\$.4.52 millones que equivale al 21.21%, se origina principalmente por el devengamiento de los anticipos entregados a Contratistas para Ejecución de Obras principalmente los Proyectos de Inversión y Obras de Mantenimiento para el año 2016, a continuación se detallan los anticipos por concepto, así:

| DESCRIPCIÓN   | VALOR                |                      | VARIACION            |                |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------|
|   | dic-15               | dic-16               | VALOR                | %              |
| ANTICIPO CONTRATISTAS CAF                           | 3.646.870,49         | 1.708.040,15         | -1.938.830,34        | -53,16%        |
| PROGRAMA AFD  | 1.942.950,81         | 581.901,61           | -1.361.049,20        | -70,05%        |
| ANTICIPO CONTRATISTAS-BID                           | 1.244.642,72         | 10.095,68            | -1.234.547,04        | -99,19%        |
| CONTRATOS DE ADQUISICION DE EQUIPOS                 | 1.914.459,71         | 901.853,06           | -1.012.606,65        | -52,89%        |
| ADQUISICION DE MATERIALES                           | 3.659.492,50         | 2.708.646,25         | -950.846,25          | -25,98%        |
| CONTRATOS VARIOS                                    | 3.628.266,79         | 3.349.420,83         | -278.845,96          | -7,69%         |
| CONTRATOS DE ADQUISICIONES DE POSTES                | 225.568,00           | -                    | -225.568,00          | -100,00%       |
| CONTRATOS DE OBRAS Y SERVICIOS                      | 50.400,00            | 10.080,00            | -40.320,00           | -80,00%        |
| IMPLEMENTACION SEGUNDA FASE SISTEMA SCADA SUCUMBIOS | 94.095,09            | 65.866,57            | -28.228,52           | -30,00%        |
| CONTRATOS DE AUDITORIA EXTERNA                      | 42.116,41            | 24.758,29            | -17.358,12           | -41,21%        |
| PAGOS PREVIOS                                       | 3.360,00             | 2.907,00             | -453,00              | -13,48%        |
| PAGO ANTICIPADO A PROVEEDORES                       | 34.240,00            | 34.240,00            | -                    | 0,00%          |
| CONTRATO ADQUISICION ROPA DE TRABAJO                | -                    | 11.444,69            | 11.444,69            |                |
| ADQUISICION DE COMBUSTIBLE                          | -                    | 11.960,00            | 11.960,00            |                |
| CONTRATISTA DE ESTUDIO                              | 66.122,66            | 213.420,57           | 147.297,91           | 222,76%        |
| PROGRAMA BID 2                                      | 680.250,37           | 1.040.579,30         | 360.328,93           | 52,97%         |
| CONTRATISTA POR MANTENIMIENTO                       | -                    | 470.916,01           | 470.916,01           |                |
| CONTRATISTA DE OBRA                                 | 4.086.881,89         | 5.652.711,01         | 1.565.829,13         | 38,31%         |
| <b>Total Pagos Anticipados</b>                      | <b>21.319.717,44</b> | <b>16.798.841,02</b> | <b>-4.520.876,41</b> | <b>-21,21%</b> |

Tabla N.16: Detalle Otros Activos Corrientes al 31-dic-2016

Dentro del rubro de Anticipos los valores más representativos constan los siguientes contratistas: IBM del Ecuador (Proyecto SIGDE CIS/CRM 2015-16380) por US\$.2.97 millones, ENERGY THINK TANK (SG-153-2016 y SG-111-2016) por US\$.1.28 millones, Telvent (SG-373-2014 y SG-408-2016) por US\$.1.01 millones, Compañía Inmobiliaria y Comercializadora S.A. INMOSOLUCIÓN ( Contratos SG-418-2016, SG-126-2016 y SG-265-2016) por US\$.1.19 millones, SEDEMI ( Varios Contratos) por US\$.694 miles, OPMELEC ( Varios Contratos) por US\$.652 miles, Ing. Javier Navarro Luna (GAF-C-0020-2015, SG-374-2016 y SG-375-2016) por US\$.446 miles, Ing. Rene Corre ( Varios Contratos) por US\$.362 miles, REDINS ( Contratos SG-525-2015, DCP-320-2015 y SG-327-2016 ) por US\$.342 miles, IRIARCO S.A ( Varios contratos ) por US\$.338 miles, Ing. Edwin Paredes ( SG-379-2016) por US\$.337 miles, Consorcio SIDIE II ( SG-251-2015 y SG-359-2016) por US\$.272 miles, Ing. Joffre Chico



Barragán (SG-250-2015, SG-252-2015, SG-350-2016 y SG-349-2016) por US\$.266 miles, Asociación Soterream (SG-413-2016) por US\$.260 miles, QUINTELL ( Varios contratos año 2015) por US\$.258 miles, CONSORCIO A&G (SG-002-2016 ) por US\$.250 miles, Ing. Padilla Galarraga Oscar ( Contrato DCP-325-2015 y SG-347-2016) por US\$.248 miles, NEW WAVE ( Contrato DCP-315-2015) por US\$.217 miles, Siemens ( SG-431-2016 y SG-432-2016), Ing. Napoleón Páramo ( SG-518-2015, SG-519-2015 y SG-105-2016) por US\$.189 miles, ABB ECUADOR ( Contrato DCP-504-2014 y SG-331-2016) por US\$.183 miles, ING. DIAZ EDISON ( DCP-055-2016) por US\$.161 miles, Consorcio Eléctricos ( SG-352-2016) por US\$.156 miles, Enselectric (SG-497-2013) por US\$.148 miles, GLOBAL SOLUTIONS A&S ANCHALUISA SEGARRA CIA. LTDA. (SG-337-2016) por US\$.147 miles, Silvatech (SG-370-2016) por US\$.143 miles, Ing. Fausto Tello (Contratos SG-360-2016) por US\$.138 miles y Coandes (COMPLEMENTARIO NO. 3 (SG-195-2011)) por US\$.135 miles.

### Cuentas por Liquidar

El rubro de Cuentas por Liquidar al 31 de diciembre de 2016 asciende a US\$.37.58 millones, muestra un incremento en US\$.4.04 millones con relación a diciembre de 2015 que equivale al 12.06%, dentro de este grupo se incluyen los siguientes rubros, así:

| DESCRIPCIÓN  | VALOR                |                      | VARIACION           |               |
|--|----------------------|----------------------|---------------------|---------------|
|  | dic-15               | dic-16               | VALOR               | %             |
| PROYECTO HIDROELECTRICO HIDROVICTORIA  | 24.916.173,39        | 30.390.144,03        | 5.473.970,64        | 21,97%        |
| PROYECTO CIS-CRM - IBMPROYECTO SIGDE   | 858.322,87           | 3.988.700,16         | 3.130.377,29        | 364,71%       |
| VARIOS (IMP. PROY SCADA, PAGO CONTRATISTAS, PMD 2014, DONACION CANATILLAS Y OTROS) | 6.652.641,12         | 1.490.128,29         | -5.162.512,83       | -77,60%       |
| POLIZA RESPONSABILIDAD CIVIL - INDEMINIZACION SEGUROS                              | 135.343,75           | 91.774,41            | -43.569,34          | -32,19%       |
| CUENTAS POR LIQUIDAR SUBSIDIO SOLIDARIO Y SUBSIDIO CRUZADO                         | 58.760,50            | 153.711,19           | 94.950,69           | 161,59%       |
| CUENTAS POR LIQUIDAR-MATERIALES  | 914.466,04           | 1.378.354,29         | 463.888,25          | 50,73%        |
| REPOSICION CAJA CHICA TESORERIA  | 500,00               | -                    | -500,00             | -100,00%      |
| CUENTA POR LIQUIDAR-VIATICOS   | 520,00               | 27.789,14            | 27.269,14           | 5244,07%      |
| FALTANTES Y SOBANTES   | 6,60                 | 59.257,02            | 59.250,42           | 897733,64%    |
| <b>Total Cuentas por Liquidar</b>  | <b>33.536.734,27</b> | <b>37.579.858,53</b> | <b>4.043.124,26</b> | <b>12,06%</b> |

Tabla N.17: Detalle Cuentas por Liquidar al 31-dic-2016

Dentro de este grupo se incluyen los siguientes rubros que han sufrido un incremento considerable con respecto a diciembre de 2015, así: Registro Proyecto Hidroeléctrico Victoria por recomendación de Auditoría Externa en el año 2015 por US\$.30.39 millones, Proyecto SIGDE (SG-041-2016 y SG-2014-016380 CIS/CRM) por US\$.3.99 millones y Materiales por liquidar de Contratistas por US\$.1.38 millones.

### Otros Activos Corrientes

En la cuenta Otros Activos Corrientes al 31 de diciembre de 2016 el valor obtenido fue de US\$.7.77 millones, se decremento en US\$.10.11 millones que equivale al 56.56% con relación a diciembre de 2015, así:



| DESCRIPCIÓN  | VALOR                |                     | VARIACION             |                |
|--|----------------------|---------------------|-----------------------|----------------|
|  | dic-15               | dic-16              | VALOR                 | %              |
| UNLIMITED LICENSE AGREEMENT (ULA) SG-276-2014 ( LICENCIAS DE FUNCIONAMIENTO) | 526.866,93           | 263.433,45          | -263.433,48           | -50,00%        |
| POLIZA DE VIDA   | 32.485,90            | 97.896,88           | 65.410,98             | 201,35%        |
| FALTANTES EN INVENTARIO BODEGAS  | 23.687,10            | 25.422,09           | 1.734,99              | 7,32%          |
| SEGUROS SUCRE ( EQUIPOS, MATERIALES Y RESPONSABILIDAD CIVIL)                 | 1.669.966,96         | 1.738.106,18        | 68.139,22             | 4,08%          |
| CENACE( IMPORTACIÓN DE ENERGÍA DESDE COLOMBIA)                               | 2.590.243,38         | 1.772.486,99        | -817.756,39           | -31,57%        |
| CENACE( IMPORTACIÓN DE ENERGÍA DESDE PERÚ)                                   | 315.710,37           |                     | -315.710,37           | 100,00%        |
| ANTICIPO DEFICIT TARIFARIO CELEC EP  | 9.008.976,51         |                     | -9.008.976,51         | 100,00%        |
| <b>Total Otros Activos Corrientes</b>  | <b>14.167.937,15</b> | <b>3.897.345,59</b> | <b>-10.270.591,56</b> | <b>-72,49%</b> |

Tabla N.18: Detalle Otros Activos Corrientes al 31-dic-2016

El decremento de US\$.10.27 millones en comparación con diciembre de 2015, se debe principalmente al decremento por Anticipo Déficit Tarifario CELEC EP por US\$.9 millones, Transacciones Internacionales de Electricidad con Colombia por US\$.817 miles, Transacciones Internacionales de Electricidad con Perú por US\$.315 miles y valor a amortizar licencias Unlimited License Agreement (ULA) según contrato SG-276-2015 por US\$.263 miles, combinado con el incremento en: Seguros Sucre (Equipos, Materiales y Responsabilidad Civil) por US\$.68 miles y Póliza de Vida por US\$.65 mil.

#### ACTIVOS NO CORRIENTES:

Este grupo de cuentas está constituido por:

##### ✓ Propiedad, Planta y Equipo

El valor de Propiedad, Planta y Equipo (confirmado por Activos Fijos Depreciables, y Terrenos no depreciable) al 31 de diciembre de 2016 asciende a US\$.1.99 millones se ha incrementado en US\$.53.52 millones que equivale al 2.77%, con relación a diciembre de 2015, esto se origina principalmente por la inserción contable de los resultados del Reavalúo de los Bienes e Instalaciones en Servicio de la Empresa realizado por el Consorcio LEVIN, además, por las inversiones realizadas en obras de electrificación y por la transferencia de las obras concluidas de los Planes de Inversión como son los Programas: FERUM BID, PMD Soterramiento y Subtransmisión. Cabe mencionar que dentro del rubro Propiedad Planta y Equipo se encuentra las Propiedades den Desmantelamiento que están conformadas por la Estaciones Cumbayá y el Dorado por US\$. 491.538,31.

La Depreciación Acumulada de Propiedad, Planta y Equipo es de US\$.1.35 millones, el efecto del desgaste de los activos reflejado en la depreciación acumulada incrementó en US\$.22.72 millones que equivale al 1.71% con relación a diciembre de 2015, consecuencia de la actualización de los porcentajes de depreciación establecidos para cada tipo de bien y la Expectancia de vida útil determinada en el nuevo reavalúo de los Bienes e Instalaciones en Servicio de la EEQ efectuado por el Consorcio LEVIN efectuado en el año 2015.



El valor de las Contribuciones para Construcción son Aportes entregados por esta Empresa en favor de la EPMMOP, MDMQ (STHV) y otras entidades para la construcción de Obras de Soterramiento en varios lugares de la ciudad por valor total de US\$.7.39 millones.

Tanto la cuenta No. 101 Propiedad, Planta y Equipo y cuenta No. 111 Depreciaciones Acumuladas de esta Empresa se encuentran respaldadas a nivel de unidades de propiedad y los valores se encuentran conciliados, por lo tanto, se elabora el Acta de Conciliación de Saldos de estos rubros.

#### ✓ Obras en Construcción

El valor de las Obras en Construcción al 31 de diciembre de 2016 ascienden a US\$.81.62 millones con un incremento de US\$.2.54 millones que equivale al 3.21% con relación a diciembre de 2015, esto se origina principalmente por la ejecución de las Obras de Electrificación para el Reforzamiento de Redes y Repotenciación de Transformadores e Instalaciones de Circuito Expreso para las Cocinas de Inducción (PEC), programadas en el Plan de Inversión de Obras con financiamiento obtenidas por el Estado Ecuatoriano por Entes como el BID, AFD y CAF, dichos recursos fueron entregados en calidad de aportes por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable; y, aquellas obras en construcción que realiza la Empresa, a continuación se detallan los proyectos en ejecución, así:

| DESCRIPCIÓN  | VALOR US\$.          |
|--|----------------------|
| ARRASTRE RESOLUCION 064 (PEC)                      | 9.561.793,41         |
| PMD REFORZAMIENTO BID 2014                         | 18.476.527,34        |
| PROGRAMA CAF-RSND                                  | 14.751.525,17        |
| PROYECTOS CALIDAD 2014                             | 84.971,65            |
| PROGRAMA AFD                                       | 4.513.657,01         |
| PROGRAMA BID II                                    | 1.898.174,01         |
| CENTRALES HIDRAULICAS                              | 1.960.040,84         |
| PROYECTOS DE CALIDAD 2016                          | 1.213.205,25         |
| PROYECTOS CALIDAD 2015                             | 500.657,38           |
| PROGRAMA BID FERUM2 2015                           | 497.787,40           |
| PMD COMERCIALIZACION 2014 (PLAN COCCION EFICIENTE) | 2.010.095,93         |
| PLANREP 2015 (COMERCIALIZACION)                    | 15.248.371,70        |
| LINEAS Y SUBESTACIONES DE TRANSMISION              | 76.345,85            |
| PLAN PMD 2013 SOTERRAMIENTO                        | 3.897.756,70         |
| OBRAS EMPRESA                                      | 5.836.675,81         |
| LINEAS Y SUBESTACIONES Y SUBTRANSMISION            | 30.085,79            |
| SUBESTACIONES DE DISTRIBUCION                      | 657.319,18           |
| INSTALACIONES GENERALES                            | 401.467,22           |
| <b>TOTAL US\$.</b>                                 | <b>81.616.457,64</b> |

Tabla N.19: Detalle Obras en Construcción al 31-dic-2016

#### ✓ Otras Inversiones

En la cuenta "Otras Inversiones" por un valor total de US\$.2.64 millones, se encuentra registrado lo siguiente, así:

- Acciones adquiridas a los ex accionistas de la Empresa Hidrovictoria S.A. por el valor de US\$.2.63 millones, consecuencia de ello la Empresa indicada pasa a ser Subsidiaria; y,



- Certificados de Aportación entregados a favor de la Empresa por CORPEI por US\$.4.4 mil.

## PASIVOS

El grupo de cuentas que conforman el Pasivo de la Empresa asciende a US\$.272.37 millones y presenta la siguiente clasificación, así: Pasivos Corrientes, Pasivos No Corrientes, y Otros Pasivos No Corrientes.

### Pasivos Corrientes:

Esta clasificación lo constituye: Documentos por pagar, Cuentas por pagar, Obligaciones Patronales, Intereses y Dividendos por Pagar, Otros Pasivos así:

| CONCEPTO   | 2015                 | 2016                 | Variación             | %              | OBSERVACIONES   |
|--|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------|---|
| Compra de Energía                                  | 34.633.690,14        | 24.519.854,98        | -10.113.835,16        | -29,20%        | Valor conciliado por compra de energía con los Agentes del MEM  |
| Parte corriente deuda externa                      | 2.760.495,37         | 3.664.972,82         | 904.477,45            | 32,77%         | Deuda desde agosto de 2011. Los valores adeudados anteriores se compensó en aplicación de Mandato No 15. Adicionalmente fueron compensados con cargo a Déficit Tarifario.     |
| <b>SUBTOTAL DOCUMENTOS POR PAGAR US\$.</b>         | <b>37.394.185,51</b> | <b>28.184.827,80</b> | <b>-9.209.357,71</b>  | <b>-24,63%</b> |   |
| Cuentas por pagar                                  | 11.246.352,89        | 3.184.383,57         | -8.061.969,32         | -71,69%        | Valores por pagar a proveedores de bienes, materiales y de servicios  |
| Obligaciones Patronales Descuento por Cuenta Ajena | 5.688.122,59         | 4.132.718,08         | -1.555.404,51         | -27,34%        | Apropiaciones contables para cubrir remuneraciones de trabajadores como Prestaciones Sociales, Póliza de Salud, Fondo de Reserva, Décimo Cuarto y Tercer Sueldo, Aportes, etc |
| Intereses y dividendos por pagar                   | 63.454,80            | 674.006,52           | 610.551,72            | 962,18%        | Intereses por Pagar de los Dividendos Corrientes de la Deuda  |
| Otros pasivos corrientes                           | 17.059.981,34        | 21.013.728,34        | 3.953.747,00          | 23,18%         | Retención a favor de terceros: Impuesto Bomberos, Tasa de Basura y Devoluciones a favor de Clientes por refacturaciones, Impuestos, Retenciones, deuda PETROCOMERCIAL, etc    |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE US\$.</b>                | <b>71.452.097,13</b> | <b>57.189.664,31</b> | <b>-14.262.432,82</b> | <b>-19,96%</b> |   |

Tabla N.20: Detalle Pasivos Corrientes al 31-dic-2016

Existe una disminución dentro de los pasivos corrientes por US\$.14.26 millones, que representa el 19.96% con relación a diciembre de 2015, se origina principalmente por el decremento en: Cuentas por Pagar por Compra de Energía a los Agentes Acreedores MEM en US\$.10.11 millones, esta situación se presenta, al disponer de una mayor liquidez para este tipo de pagos, estos recursos son manejados por la Empresa Eléctrica Quito en una cuenta específica en el Banco Central del Ecuador, y de esa cuenta se realizan los pagos directamente a los Agentes Acreedores del MEM; Cuentas por Pagar a Proveedores de Bienes y Servicios en US\$.8.06 millones; Obligaciones Patronales en US\$.1.55 millones debido a que se cuenta con los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones; combinado con el incremento de Otros Pasivos Corrientes por US\$.3.95 millones, Parte Corriente de la Deuda Externa por US\$.904 miles, corresponde al registro del costo amortizado, y los Intereses y Dividendos por US\$.674 miles.



### Pasivos No Corrientes:

Este grupo lo conforma Obligaciones a Largo Plazo, Obligaciones Diferidas, Intereses Diferidos y Otras Obligaciones a Largo Plazo.

Constituyen los saldos de la deuda externa que mantiene la EEQ, por Obligaciones a Largo Plazo por US\$.26.0 millones, que incluyen los préstamos otorgados de la Toyo Menka, Hawker Siddeley, Banca Privada y el Préstamo del Banco de Desarrollo del Ecuador BP para la Construcción del Proyecto Hidroeléctrico Victoria, y por Otras Obligaciones a Largo Plazo (Provisión de Depósitos en Garantía de los Abonados) en US\$.439 miles.

### Otros Pasivos No Corrientes:

Constituido por Anticipos para Construcción, Otros pasivos no Corrientes presentan un saldo US\$.188.93 millones al 31 de diciembre de 2016, presentando un incremento de US\$.3.88 millones que equivale al 2.10% con relación a diciembre de 2015; entre las cuentas más representativas, se registran las siguientes, así:

| DESCRIPCIÓN   | Valor en miles de dólares US\$. | Observación   |
|---|---------------------------------|---|
| Subrogaciones Deuda Externa                         | 18.405.842,35                   | Valores que se adeudan al Gobierno.   |
| Jubilación Patronal (Jubilados y Personal Activo)   | 110.895.126,83                  | Provisión para pago Jubilación Patronal y Provisión Jubilación Personal Activo según Cálculo Actuarial.   |
| Aporte para Construcción Obras varias instituciones | 4.169.921,26                    | Aportes para construcción varios proyectos de: Ecuador Estratégico, EPMMOP, Coca Codo, y MEER ( Préstamo para pagos Electricistas programa PEC-GLP) |
| Déficit tarifario años 1999-2008                    | 235.714.177,53                  |   |
| Sobrantes Inventario de Bodegas                     | 442.662,65                      | Valores por sobrantes en originados en la toma física de inventarios.   |
| Valores de terceros                                 | 4.320.819,67                    | Valores facturados y pendientes de cobro en planillas, incluye subsidio solidario.  |
| Varios  | 3.840.921,60                    | Recaudaciones diarias por aplicar, comisiones por contravenciones, devoluciones a terceros, facturación Tecoma.                                     |
| Costo Desmantelamiento Central Térmica Luluncoto    | 213.169,78                      | Provisión desmantelamiento Central Luluncoto  |
| Aportes para construcción                           | 142.486,87                      | Aportes para electrificación de varios proyectos de la ciudad.  |
| Costo Gestión y Remediación Ambiental               | 491.538,31                      | Provisión la remediación ambiental por el Desmantelamiento de la Estación de servicio el Dorado y Cumbayá.  |
| Mandato Constituyente 15                            | -189.899.335,96                 | Registro compensación déficit 99-05 mandato 15.   |
| <b>TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES</b>            | <b>188.737.330,89</b>           |   |

Tabla N.21: Detalle de Otros Pasivos No Corrientes al 31-dic-2016

Cabe indicar que, están registrados US\$.45.82 millones originado básicamente al aplicar el numeral 8 de la disposición transitoria segunda de la Ley de Régimen del Sector Eléctrico, en el cual se determina la forma de registro de los ingresos derivados del Déficit Tarifario, y el artículo No. 6 del Mandato Constituyente No. 15, en el que se establece la extinción,



eliminación o baja de las deudas derivadas de la aplicación de la Ley Reformativa a la Ley de Régimen del Sector Eléctrico, publicada en el Registro Oficial No. 364 de 26 de septiembre de 2006 y de las deudas por compra y venta de energía en el MEM, y de combustible a EP PETROECUADOR y que se resume, así:

| Concepto                                  | Subtotal | Valor en millones de dólares |
|---|----------|------------------------------|
| Déficit tarifario - aporte de accionistas |          | 235.714                      |
| Déficit tarifario por cobrar al Estado    | 235.714  |                              |
| Compensación cuentas por cobrar           | - 45.815 |                              |
| Compensación cuentas por pagar            |          |                              |
| Saldo a favor de la EEQ.S.A.              |          | - 189.899                    |
| Saldo neto registrado en el pasivo        |          | 45.815                       |

Tabla N.22: Déficit Tarifario al 31-dic-2016

## PATRIMONIO

El Patrimonio totalizado asciende a US\$.712.33 millones presenta la siguiente estructura, así:

| CONCEPTO                    | VALOR<br>(US\$. MILLONES) | PARTICIPACIÓN % |
|-----------------------------|---------------------------|-----------------|
| Capital Social              | 221,14                    | 31,12           |
| Aportaciones y Asignaciones | 78,77                     | 11,08           |
| Reservas y Utilidades       | 412,12                    | 57,80           |
| <b>TOTAL</b>                | <b>712,33</b>             | <b>100,00</b>   |

Tabla N.23: Detalle de Patrimonio al 31 de diciembre de 2016

### Capital Social:

El Capital Social de la Empresa Eléctrica Quito por US\$.221.14 millones, incluye el último aumento de capital perfeccionado el 27 de julio de 2014 e inscrito en el Registro Mercantil el 07 de agosto de 2014, y su composición es la siguiente, así:

| ACCIONISTA                                     | VALOR MILES<br>US\$. | PARTIC. %      |
|--|----------------------|----------------|
| Ministerio de Electricidad y Energía Renovable | 151,598              | 68,55%         |
| Municipio Distrito Metropolitano de Quito      | 52,776               | 23,87%         |
| Consejo Provincial de Pichincha                | 15,217               | 6,88%          |
| Consejo Provincial de Napo                     | 0,194                | 0,09%          |
| Industriales y Comerciantes                    | 1,350                | 0,61%          |
| <b>TOTALES</b>                                 | <b>221,14</b>        | <b>100,00%</b> |

Tabla N.24: Detalle Capital Social al 31-dic-2016



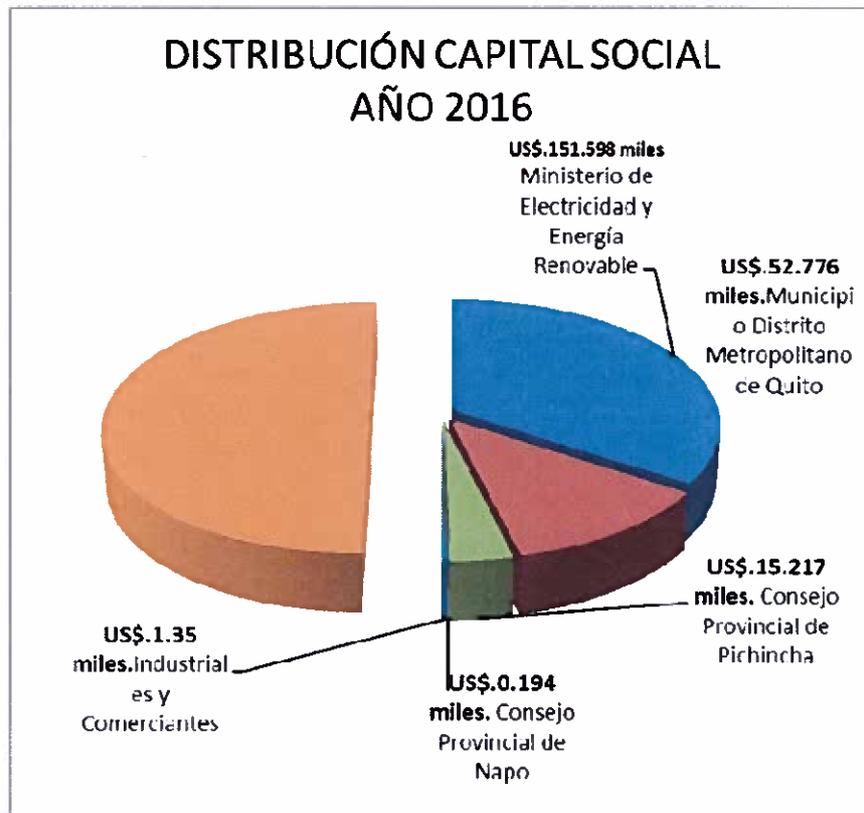


Gráfico 6: Distribución Capital Social al 31-dic-2016

En la participación accionaria, el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito dispone de US\$ 1.75 millones que corresponden al valor de las Acciones Nominativas Preferidas.

#### APORTACIONES Y ASIGNACIONES:

Los Aportes y Asignaciones con corte al 31 de diciembre de 2016 ascienden a US\$ 78.77 millones, y corresponde a recursos entregados por los Accionistas, en este caso por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, como aportes de los Planes de Inversión de los años 2014, 2015 y 2016 para ejecución de obras de electrificación, cabe mencionar que estos aportes serán considerados en un próximo aumento de capital.

Los recursos entregados por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, corresponden a los aportes para los programas, como son: FERUM BID II, AFD, PMD-CAF, PMD BID II, PMD BID 2014 y PEC (Implementar y poner en funcionamiento la infraestructura tecnológica PEC).

El incremento de este rubro con respecto a diciembre de 2015 por US\$ 28.57 millones, equivalente al 56.91%, obedece a la transferencia de los aportes recibidos por la EEQ y registrados como Aportes para Futura Capitalización en favor del MEER, los mismos que se



convertirán en Acciones en un próximo aumento de capital, como se puede observar en el siguiente cuadro, así:

T  
EMPRESA ELECTRICA QUITO

VALORES RECIBIDOS DEL MEER PARA APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN  
31 DE DICIEMBRE DE 2016

| BOLETIN      | FECHA TRANSFERENCIA | PROYECTOS     | DESCRIPCION  | VALOR US\$           | No. CERTIFICADO                |
|--------------|---------------------|---------------|--|----------------------|--------------------------------|
| 201391       | 29/01/2016          | FERUM BID II  | PARA CUBRIR EL IVA DEL PROGRAMA FERUM BID II (RECURSOS FISCALES) CUR. 6866   | 46.155,84            | No. MEER/FERUM BID II-01-2016  |
| 201392       | 29/01/2016          | SIPEC         | PARA CONVENIO ESPECIFICO DE COOPERACION INTERINSTITUCIONAL PARA IMPLEMENTAR Y PONER EN FUNCIONAMIENTO INFRAESTRUCTURA TECNOLOGICA PEC. CUR. 7848 | 56.660,00            | No. MEER/SIPEC-01-2016         |
| 202028       | 16/02/2016          | AFD           | PARA INVERSION CON CARGO AL PMD DEL CONTRATO DE CREDITO AFD CEC-1005-01-F CUR. 7275  | 2.943.753,22         | No. MEER/PMD-AFD-01-2016       |
| 204003       | 01/04/2016          | PMD-CAF       | RECURSOS DE INVERSION CON CARGO AL PMD DEL CONTRATO DE CREDITO CAF 8759 - RECURSOS CAF CUR. 7242   | 1.543.262,59         | No. MEER/PMD-CAF-01-2016       |
| 204005       | 04/04/2016          | FERUM BID II  | RECURSOS DE INVERSION CON CARGO AL PROGRAMA FERUM BID II 3087/OC-EC CUR. 5987  | 628.665,74           | No. MEER/FERUM BID II-02-2016  |
| 205059       | 17/05/2016          | AFD           | PROGRAMA PMD DEL CONTRATO DE CREDITO AFD CEC-1005-01-F CUR. 7275   | 2.580.621,20         | No. MEER/PMD-AFD-02-2016       |
| 206021       | 08/06/2016          | PMD BID 2014  | PROGRAMA BID I, 3187/OC-EC CAPITAL ORDINARIO CUR. 67980389-68310355  | 200.000,00           | No. MEER/PMD BID 2014-01-2016  |
| 206020       | 08/06/2016          | PMD BID II    | PROGRAMA BID II 3494/OC-EC CAPITAL ORDINARIO CUR. 67980389-68310355  | 2.255.054,55         | No. MEER/PMD BID II-01-2016    |
| 206020       | 08/06/2016          | PMD BID II    | PROGRAMA BID II 3494/OC-EC CAPITAL ORDINARIO CUR. 67980389-68310355  | 743.472,88           | No. MEER/PMD BID II-02-2016    |
| 208019       | 03/08/2016          | PMD-CAF       | RECURSOS ECONÓMICOS DEL MEER PARA INVERSION CON CARGO AL PMD DEL CONTRATO DE CREDITO CAF 8759 - RECURSOS CAF CUR. 2144                           | 1.036.989,49         | No. MEER/PMD-CAF-02-2016       |
| 208024       | 08/08/2016          | AFD           | PROGRAMA PMD DEL CONTRATO DE CREDITO AFD CEC-1005-01 CUR. 2390   | 895.857,14           | No. MEER/PMD-AFD-03-2016       |
| 208040       | 09/08/2016          | PMD-CAF       | CREDITO CAF. REFORZAMIENTO SISTEMA NACIONAL DISTRIBUCIÓN- RSND PLAN DE MEJORAMIENTO SISTEMAS DISTR. - PMD CUR. 2169                              | 5.836.669,38         | No. MEER/PMD-CAF-03-2016       |
| 208084       | 10/08/2016          | FERUM BID II  | PARA EL FINANCIAMIENTO DE LA EJECUCION PROGRAMA FERUM BID II CUR. 2301   | 164.813,43           | No. MEER/FERUM BID II-03-2016  |
| 211096-2016  | 23/11/2016          | PMD BID 2014  | PARA EJECUCION DE PROYECTOS PROGRAMA BID I CONTRATO: 3187-OC-EC CAPITAL ORDINARIO CUR. 4032  | 1.445.476,22         | No. MEER/PMD BID 2014-02-2016  |
| 211097-2016  | 23/11/2016          | FERUM BID II  | PARA FINANCIAMIENTO COMPONENTE I PROGRAMA FERUM BID II RELACIONADO PARA CAPACITACION FUNCIONARIOS EMPRESAS ELECTRICAS CUR. 3812                  | 30.000,00            | No. MEER/FERUM BID II-04-2016  |
| 211094-2016  | 28/11/2016          | PMD BID 2014  | POR CONCEPTO DE IVA CONTRATO DE PRESTAMO 3187-OC-EC PROGRAMA RSND BID I CUR. 4077  | 1.680.526,82         | No. MEER/PMD BID 2014-03-2016  |
| 212210-2016  | 29/12/2016          | PMD BID II    | TRANSFERENCIA RECURSOS MEER CON CARGO AL PROGRAMA BID II 3494/OC-EC CUR. 5092  | 3.780.663,14         | No. MEER/PMD BID II-03-2016    |
| 212209-2016  | 29/12/2016          | AFD           | TRANSFERENCIA RECURSOS MEER CON CARGO AL PROGRAMA DEL CONTRATO DE CREDITO AFD CUR. 5089  | 1.731.484,79         | No. MEER/PMD-AFD-04-2016       |
| 212211-2016  | 29/12/2016          | PMD BID III   | TRANSFERENCIA DE RECURSOS DEL MEER CON CARGO AL PROGRAMA PMD BID III CUR. 5007   | 294.980,17           | No. MEER/PMD BID III-01-2016   |
| 212212-2016  | 29/12/2016          | FERUM BID III | TRANSFERENCIA DE RECURSOS DEL MEER CON CARGO AL PROGRAMA FERUM BID III CUR. 5003   | 528.066,74           | No. MEER/FERUM BID III-01-2016 |
| 212208-2016  | 29/12/2016          | PMD BID 2014  | TRANSFERENCIA DE RECURSOS DEL MEER POR CONCEPTO DE IVA DE PRESTAMO 3187-OC-EC PROGRAMA RSND BID I 2014 CUR. 4929                                 | 147.957,99           | No. MEER/PMD BID 2014-04-2016  |
| <b>TOTAL</b> |                     |               |  | <b>28.571.131,33</b> |                                |

Tabla N.25: Detalle de Aportes y Asignaciones al 31 de diciembre de 2016



## RESERVAS Y UTILIDADES:

Las Reservas y Utilidades al 31 de diciembre de 2016 ascienden a US\$.412.12 millones, y está conformado, así:

| CONCEPTO                               | VALOR (US\$. MILLONES) | PARTICIPACIÓN % | Observación  |
|--|------------------------|-----------------|--|
| RESERVA LEGAL                          | 23.288,19              | 5,65            | Reserva obligatoria provisionada en los años 2007, 2008, 2009, 2010, 2012, 2013 y 2015, en consecuencia de las utilidades generadas.   |
| RESERVA DE REVALUACIÓN                 | 185.486,26             | 45,01           | Avalúo de activos fijos realizado en el 2000, 2005 y 2010 se compensaron con la pérdida del 2005 por US\$.34.1 millones. El efecto neto del avalúo del año 2015 es de US\$.47 millones.  |
| RESERVA POR REVALUACIÓN PATRIMONIO     | 59.700,22              | 14,49           | Aplicación NEC 17 Conversión a dólares: US\$ 84.6 millones, déficit tarifario abr. 99- oct. 2001: US\$.74.5 millones, en aplicación de Acuerdo Ministerial 353 mar- 2001, se compensó con las pérdidas de los ejercicios económicos años: 2011, 2002, 2003, 2004 y 2005. |
| RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES       | 81.402,22              | 19,75           | Resultados hasta el año 2015   |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) EJERCICIO CORRIENTE | 62.246,48              | 15,10           | Resultado a Diciembre de 2016  |
| <b>TOTAL RESERVAS Y UTILIDAD</b>       | <b>412.123,36</b>      | <b>100,00</b>   |  |

Tabla N.26: Detalle Reservas y Utilidades al 31-dic-2016

Los resultados acumulados de ejercicios anteriores se conforman así:

| CONCEPTO  | DÉBITO       | CRÉDITO    | SALDO         |
|---|--------------|------------|---------------|
| Ajuste Ingresos Sidecom 2005-2007 (Gasto)             | 1.246.387,95 |            | -1.246.387,95 |
| Devoluciones manuales de Años anteriores (gasto)      | 407.170,73   |            | -1.653.558,68 |
| Ajuste IVA Sidecom Año 2005-2007 (ingreso)            |              | 64.975,26  | -1.588.583,42 |
| Anulación Provisión sobreestimada gasto clínicas 2008 |              | 183.272,97 | -1.405.310,45 |
| Liquidación reclamos a aseguradoras Años anteriores   |              | 97.502,91  | -1.307.807,54 |
| Ajuste proporcional prov. 2008 Bonificaciones 2009    |              | 946.218,24 | -361.589,30   |



|   |               |               |                |
|---|---------------|---------------|----------------|
| Utilidad después de impuestos del Año 2009                                | 1.445.317,39  |               | -1.806.906,69  |
| Reserva Legal Año 2009  | 195.718,48    |               | -2.002.625,17  |
| Reversión Egreso bodegas (Amortización)                                   |               | 342.767,20    | -1.659.857,97  |
| Resultados Año 2009   |               | 10.340.099,83 | 8.680.241,86   |
| Reliquidaciones jun -ago./2008  |               | 542.207,72    | 9.222.449,58   |
| Ajustes NIIF Obligaciones Financieras                                     | 2.339.883,00  |               | 6.882.566,58   |
| Ajustes NIIF Obligaciones Financieras                                     |               | 167.997,00    | 7.050.563,58   |
| Ajustes NIIF Obligaciones Financieras                                     |               | 1.177.104,00  | 8.227.667,58   |
| Registro Donaciones de Capital registradas hasta el Año 2010              |               | 17.546.576,10 | 25.774.243,68  |
| Transl. saldo Donaciones de Capital cuenta 218 al 31-12-2012              |               | 932.588,51    | 26.706.832,19  |
| Utilidad Neta Año 2011  |               | 38.267.343,13 | 64.974.175,32  |
| Utilidad Neta Año 2012  |               | 17.601.376,09 | 82.575.551,41  |
| Transferencia perdida (saldo) Año 2010                                    | 9.172.591,21  |               | 73.402.960,20  |
| Reclasificación Reserva Legal Año 2011                                    | 3.826.734,31  |               | 69.576.225,89  |
| Reclasificación Reserva Legal Año 2012                                    | 3.826.734,31  |               | 65.749.491,58  |
| Registro Provisión Jubilación Patronal Personal Activo Año 2010           | 90.847.266,21 |               | -25.097.774,63 |
| Ajuste NIIF Depósitos en garantía de abonados Año 2010                    |               | 11.083.057,25 | -14.014.717,38 |
| Ajuste NIIF Depreciación de vehículos Totalmente depreciados Año 2010     |               | 380.926,08    | -13.633.791,30 |
| Ajuste NIIF primera vez Reg. Materiales repuestos Centrales de Generación | 4.945.477,70  |               | -18.579.269,00 |
| Ajuste NIIF Activo por baja de bienes menores a 350 Año 2010              | 2.165.729,72  |               | -20.744.998,72 |
| Ajuste NIIF Depreciación Acumulada baja de bienes menores a 350 Año 2010  |               | 1.303.110,48  | -19.441.888,24 |
| Ajuste Provisión Devolución Depósitos Abonados Año 2012                   | 291.300,00    |               | -19.733.188,24 |
| Decremento Reserva Matemática Actuarial                                   |               | 2.031.016,68  | -17.702.171,56 |
| Registro NIIF Gasto de Depreciación Vehículos Año 2011                    | 128.170,78    |               | -17.830.342,34 |
| Aplicación NIIF registro Depósitos Abonados recaudados Año 2011           |               | 1.331.682,82  | -16.498.659,52 |
| Baja de bienes menores a US\$.350 según Política de Capitalización        | 141.794,69    |               | -16.640.454,21 |
| Registro NIIF Bienes > 350 Año 2011                                       |               | 6.455,93      | -16.633.998,28 |
| Ajuste NIIF Repuestos de Inventarios Año 2011                             | 1.182.414,89  |               | -17.816.413,17 |
| Ajuste NIIF Inventarios Año 2011  |               | 489.411,89    | -17.327.001,28 |
| Aplicación NIIF Inventarios Año 2011                                      |               | 45.109,10     | -17.281.892,18 |
| Ajuste NIIF Provisión Vacaciones Año 2010                                 | 1.082.676,00  |               | -18.364.568,18 |
| Ajuste NIIF Provisión Vacaciones Año 2011                                 | 103.228,00    |               | -18.467.796,18 |



|  |                       |                       |                      |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Aplicación NIIF Reversión Movimiento de Bodega Guangopolo Año 2011 Repuestos   |                       | 333.154,57            | -18.134.641,61       |
| Ajuste NIIF Cuenta por Cobrar Fondo Jubilación Año 2010  |                       | 14.321.056,00         | -3.813.585,61        |
| Reversión Ingreso Devoluciones Año 2011  | 299.877,00            |                       | -4.113.462,61        |
| Ajuste Cálculo Actuarial Año 2013 (Expectancia De Vida Trabajadores 25 Años)   |                       | 21.239.583,23         | 17.126.120,62        |
| Contabilización Reserva Legal Año 2013   | 1.760.137,61          |                       | 15.365.983,01        |
| Utilidad Ejercicio económico 2013  |                       | 12.195.355,21         | 27.561.338,22        |
| Contabilización Reserva Legal Año 2014   | 1.219.535,53          |                       | 26.341.802,69        |
| Utilidad Ejercicio económico 2014  |                       | 21.536.629,51         | 47.878.432,20        |
| Ajuste Egreso de Bodega 8501 (2013) y 8966-9327 (2014) Bodega Epiclachima  |                       | 1.646.896,92          | 49.525.329,12        |
| Ajuste Egreso de Bodega 8501 (2013) y 8966-9327 (2014) Bodega Epiclachima  | 1.646.896,92          |                       | 47878432,2           |
| Contabilización Reserva Legal Año 2015   | 2.153.662,95          |                       | 45.724.769,25        |
| Utilidad Ejercicio económico 2015  |                       | 44.895.526,30         | 90.620.295,55        |
| COMPENSACION DEFICIT TARIFARIO CON EXCEDENTES AÑO 2015 OF-MEER-SDCE-2016-0629-OF   | 5.254.971,76          |                       | 85.365.323,79        |
| OFICIO N° 23337 DASE DEL 22 DE AGOSTO DE 2016 INFORME ESPECIAL A LOS HECHOS REFERIDOS EN LA DENUNCIA N° 132-2015-MSRL DE LA CONTRALORIA GENERAL DEL ESTADO |                       | 900.228,54            | 86.265.552,33        |
| Provisión Desahucio año 2015   | 373780,2              |                       | 85.891.772,13        |
| Contabilización Reserva Legal Año 2016   | 4.489.552,20          |                       | 81.402.219,93        |
| <b>TOTAL</b>   | <b>140.547.009,54</b> | <b>221.949.229,47</b> | <b>81.402.219,93</b> |

Tabla N.27: Detalle Resultados Acumulados al 31-dic-2016

En el transcurso del año 2016 se han aplicado algunas políticas que pudieran diferir la interpretación de los Estados Financieros, adicionalmente, los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016 se presentan con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, a continuación se muestra un resumen de las mismas, así:

**Políticas aplicadas:**

1. Los ingresos correspondientes a la facturación por venta de energía a abonados se registran sobre la base de la emisión de la factura según los planes de facturación que posee la empresa, sin embargo, a finales del año 2016 se realizó el ajuste respectivo considerando la fecha de venta aplicando un cálculo proporcional al tiempo vigente de cada plan hasta finalizar el año, por lo que se realizó la provisión de los ingresos que corresponde al año



2016 y se revirtió el asiento contable en enero de 2017 de los valores que fueron facturados en enero en ese año.

2. La EEQ planteó la Política de Capitalización donde se determina que los Bienes y Equipos a cargo de los trabajadores y que tienen un valor mayor a US\$.350.00 se considerarán como Propiedad, Planta y Equipo, y aquellos bienes menores a este valor serán registrado con Gasto con el concepto 37 y 34 según corresponda, además se llevará el control en la Sección de Control Bienes.
3. Como política de aplicación para Inventarios, se determinó la reclasificación del valor de los repuestos que estaban directamente asociados a Propiedad, Planta y Equipo, los mismos que estaban registrados como Inventarios y se contabilizaron al Gasto de Operación de la Empresa, sin embargo se mantiene el Control en las Bodegas correspondientes (Repuestos Guangopolo (57) y Repuestos Cumbayá (35)); por cuanto dichos activos estaban totalmente depreciados.
4. La Empresa registra en las Cuentas de Orden los derechos y responsabilidades contingentes, tales como bienes entregados en garantía, litigios y demandas a favor y en contra, garantías contractuales y otras responsabilidades contingentes dependiendo de factores futuros, eventuales o remotos.

#### Hechos Representativos:

1. Ley Orgánica de Empresas Públicas.- De esta Ley se derivan; entre otras, las siguientes aplicaciones para la EEQ.; así:
  - a. Se la considera como empresa pública en los aspectos tributarios, fiscal, laboral, contractual, de control y de funcionamiento, excepto en los temas societarios, en el que pasará a ser entidad pública una vez que se cumplan ciertas condicionantes, como es el caso de que se defina el marco regulador del sector eléctrico.
  - b. Se exime del pago de impuesto a la renta a partir del año 2010, por ende implica la eliminación de la retención en la fuente a partir de ese año en las facturas emitidas por la EEQ., por consumo de energía eléctrica.
  - c. La EEQ, realiza el reclamo del IVA pagado a sus proveedores a partir de noviembre de 2009, se ha recuperado el monto total de los valores pagados a excepción de los meses de noviembre 2009, y de julio a septiembre de 2011. Desde el año 2013 ya no está vigente esta devolución.
2. El Banco de Desarrollo del Ecuador BP concedió un préstamo a la Empresa Eléctrica Quito para el financiamiento parcial de la construcción del proyecto Hidroeléctrico Victoria por la suma de US\$.14.4 millones, el contrato fue suscrito el 24 de marzo de 2011. Al 31 de diciembre de 2014 el mencionado Banco entregó un total de US\$.14.03 millones del total del préstamo. Cabe señalar que los valores incurridos por impuestos (IVA, Impuesto a la Renta) en la ejecución del proyecto son asumidos por la EEQ según se estipula en el contrato de préstamo. La EEQ debe cancelar el préstamo en 32 cuotas trimestrales



mediante el sistema de dividendos fijos de conformidad con la tabla de amortización aprobada y aceptada por el Banco del Estado.

3. A partir del 01 de junio de 2014, La Empresa Eléctrica Quito aplicó la Resolución No. 041/14 emitida por el CONELEC, actual ARCONEL, en la que aprobó el nuevo del Pliego Tarifario 2014, incrementado la tarifa para el consumo de energía eléctrica, resultado de esta acción la EEQ presenta en sus Estados Financieros la Utilidad de US\$.62.25 millones, al 31 de diciembre de 2016.
4. A partir de enero de 2015, se procedió a registrar la depreciación por la provisión del desmantelamiento de las Estaciones de Servicio Cumbayá y el Dorado en aplicación de la Normas Internacionales de Contabilidad NIC 16.
5. Al 10 de septiembre de 2015, se suscribió el contrato DCP-189-2015 entre el Consorcio LEVIN y la Empresa Eléctrica Quito para realizar la consultoría para el Inventario y Avalúo de los Bienes e Instalaciones en Servicio y el Cálculo de Deterioro del valor de los Activos de esta Empresa, de acuerdo al contrato ha cumplido con el objeto del contrato, siendo así, con fecha 17 de septiembre de 2016 se recibió de parte de la Consultora el Informe Definitivo, con la información entregada se procedió a la inserción contable del nuevo Inventario y Avalúos de los Bienes e Instalaciones en Servicio de la Empresa Eléctrica Quito, cuyo resultado se incluyó en los Estados Financieros con corte al 31 de diciembre de 2015.

Elaborado por:



Lic. Susana Loján O.  
JEFA DPTO. CONTABILIDAD  
2017-06-09

