

## **EMPRESA ELÉCTRICA QUITO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

#### **1. Información General**

La Empresa Eléctrica Quito S.A. es una compañía anónima constituida en el Ecuador y su principal accionista es el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable - MEER. Su domicilio es Av. 10 de Agosto y Bartolomé de las Casas (esquina).

Las actividades de la Empresa se relacionan fundamentalmente con el suministro y la generación de energía eléctrica en su área de concesión y están reguladas por la Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica, mientras que las tarifas por el servicio de comercialización y generación de energía son reguladas por el Reglamento para la Fijación de Tarifas de Servicios Eléctricos de la Agencia de Regulación y Control de Electricidad - ARCONEL.

De acuerdo al Decreto Ejecutivo 1045-A, publicado en el Registro Oficial 334 de 12 de mayo de 2008, el Estado Ecuatoriano, a través del Ministerio de Economía y Finanzas, reconoce a las empresas de distribución de energía eléctrica el pago de un subsidio para consumidores finales de energía eléctrica "déficit tarifario", el cual es calculado por la Agencia de Regulación y Control de Electricidad - ARCONEL, entendiéndose por déficit tarifario a la diferencia entre los precios medios de venta de energía a usuarios finales, obtenidos de la aplicación de los pliegos tarifarios aprobados por la Agencia de Regulación y Control de Electricidad - ARCONEL y la suma de costos unitarios reales de compra de energía, los costos de servicio de transmisión y el porcentaje de participación en el costo de distribución - PPCD.

De acuerdo a la Disposición Transitoria Segunda de la Ley de Empresas Públicas, publicada en el Registro Oficial No. 48 el 16 de octubre de 2009, la Empresa Eléctrica Quito S. A. seguirá operando como compañía anónima regulada por la Ley de Compañías, exclusivamente, para los asuntos de orden societario. Para los demás

aspectos tales como régimen tributario, fiscal, contractual, de control y de funcionamiento, la Empresa observará lo contenido en la Ley Orgánica de Empresas Públicas.

## 2. Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento: Los estados financieros individuales han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda Funcional: La moneda funcional que la Empresa Eléctrica Quito utiliza en sus operaciones es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación: Los estados financieros fueron preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables detalladas desde el numeral 2.4 al 2.15. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Empresa tiene en cuenta las características de los mismos y que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio a la fecha de medición.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, así:

2.4 Efectivo y bancos: Incluye dinero en efectivo y depósitos en bancos.

**2.5** Inventarios: Son presentados al costo de adquisición. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia y baja, la cual es determinada en función de un análisis técnico de la posibilidad real de utilización.

**2.6** Propiedades, bienes e instalaciones

**2.6.1** Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de propiedades, bienes e instalaciones se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, bienes e instalaciones comprende su precio de adquisición.

Con relación a los aportes económicos realizados por Instituciones Gubernamentales, en este caso el GAD del Distrito Metropolitano de Quito (EPMMOP), mediante la suscripción de convenios interinstitucionales con la Empresa Eléctrica Quito, cuyo objeto es el reordenamiento de redes (soterramiento) los mismos que serán liquidados entre las partes mediante Actas de Constataciones Físicas y Entrega Recepción Definitiva.

**2.6.2** Medición posterior al reconocimiento: Se realiza considerando el modelo de revaluación, esto implica que después del reconocimiento inicial tanto los terrenos como todas las instalaciones (edificios y estructuras, obras hidráulicas, instalaciones electromecánicas e instalaciones generales) son presentados a sus valores revaluados, éstos últimos menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, para lo cual la Empresa Eléctrica Quito dentro de sus políticas establece que se realicen el inventario y avalúo del rubro de Propiedad, Planta y Equipo cada cinco (5) años.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y todas las instalaciones (edificios y estructuras, obras hidráulicas, instalaciones electromecánicas e instalaciones generales) se reconoce en el Patrimonio con la cuenta contable reserva de revaluación de propiedades, bienes e instalaciones.

**2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles:** El valor de propiedades, bienes e instalaciones se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados cada cinco (5) años, mediante contratación para realizar el Inventario y Avalúo de la Empresa Eléctrica Quito, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas del rubro propiedad, planta y equipo y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación:

DESCRIPCIÓN	VIDA ÚTIL (en años)
Software	4
Equipo de Comunicaciones	5
Hardware	5
Edificios y Estructuras	5-50
Mobiliario, Equipo de Oficina y Bodega	5-15
Equipo de Construcción y Mantenimiento	5-25
Equipo de Transporte	8-25
Herramientas, Equipo de Taller y Laboratorio	10-30
Depósitos de Combustibles, Equipos de Subestaciones, Instalaciones Electromecánicas	10-40
Instalaciones Electromecánicas, Otros Equipos	
Centrales Comb. Interna, Otros Equipos Centrales Hidroeléctricas	10-50
Postes y Accesorios	20-40
Luminarias y Equipos de Iluminación, Medidores	25
Accesos temporales y permanentes, Carreteras, camino y Puentes.	30
Edificios y Estructuras, Obras Hidráulicas	30-50
Acometidas, Conductores y Accesorios, Equipos de Distribución, Transform. Distrib. y Accesorios	35
Conductores y Accesorios Aéreos, Postes, Torres y Accesorios	40



**2.6.4 Retiro o venta de propiedades, bienes e instalaciones:** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del rubro propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

**2.7 Impuestos:** De acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, los ingresos obtenidos por las Empresas Públicas reguladas por la Ley Orgánica de Empresas Públicas están exentas. A pesar de que jurídicamente la Empresa continúa siendo sociedad anónima, de conformidad con la Disposición Transitoria Segunda de la Ley de Empresas Públicas, en el ámbito tributario se rige bajo esta Ley; razón por la cual, la Empresa realiza una declaración informativa del impuesto a la renta anual sin determinar valor a pagar, tal como lo establece el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno para las Empresas Públicas.

**2.8 Provisiones:** Se reconocen cuando la Empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

**2.9 Beneficios definidos**

**2.9.1 Jubilación patronal:** El costo del beneficio definido por jubilación patronal es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicios se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido, para obtener el valor de Jubilación Patronal, la Empresa Eléctrica Quito, anualmente, contrata los servicios profesionales de una firma debidamente autorizada por la Superintendencia de Compañías para realizar el Cálculo de la Reserva Matemática para el cálculo actuarial.

**2.10 Arrendamientos:** Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

**2.10.1** La Empresa Eléctrica Quito como arrendatario: Los arrendamientos operativos se cargan a resultados.

**2.11 Reconocimiento de ingresos:** Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, la Empresa Eléctrica Quito presta los siguientes servicios tales como:

**2.11.1** Prestación de servicio de energía eléctrica: En función del pliego tarifario se establece el valor por cada kwh de consumo a los abonados, la facturación se la efectúa en base a las fechas de corte establecidas. Al fin de cada año, la Empresa registra la provisión de los ingresos por venta de energía al consumidor final de aquellos planes cuya fecha de corte de facturación es posterior al fin del año, el cálculo consiste en: considerar el rango del consumo de energía por los días devengados, desde la última fecha de facturación de cada plan, hasta el 31 de diciembre, cuyos ingresos fueron facturados en enero del próximo año.

**2.11.2** Ingresos de Explotación que no son por venta de energía: La Empresa Eléctrica Quito mantiene ingresos que no son por venta de energía, entre ellos se pueden destacar los siguientes: arriendo de postes, materiales, transformadores, gestión por cortes y reconexiones, peajes, presupuesto de ingeniería, obras civiles, etc.

- 2.11.3 Ingresos por déficit tarifario:** Los ingresos por déficit tarifario se reconocen en el momento en que el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable - MEER notifica formalmente a la Empresa los valores que se va a reconocer por este subsidio y se tiene la certeza de recuperabilidad.
- 2.11.4 Ingresos por intereses:** Los ingresos por intereses por financiamiento de los créditos otorgados a los clientes, se calcula considerando el monto, tiempo y la tasa de interés activa publicada en el Banco Central del Ecuador, la misma es actualizada mensualmente.
- 2.12 Costos y gastos:** Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.
- 2.13 Activos financieros:** La Empresa, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Empresa determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.
- 2.13.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:** Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
- Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.
- 2.14 Pasivos financieros emitidos por la Empresa:** Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros medidos al costo amortizado.



Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Empresa tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.14.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado:** Se reconocen inicialmente a su costo. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**2.14.2 Préstamos:** Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado a base del método de la tasa de interés efectiva.

**2.14.3 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:** Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

**2.14.4 Baja de un pasivo financiero:** La Empresa da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

**2.15 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros:** Las normas nuevas y revisadas de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2017, no han tenido efecto material en los estados financieros adjuntos.

**2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas:** La Empresa no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018

### **NIIF 9: Instrumentos financieros**

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio de 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

#### Requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que forma parte de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras

inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del periodo.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del periodo. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del periodo. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del periodo.

La Empresa prevé que la aplicación de la NIIF 9 puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los Estados Financieros, en relación con los activos financieros, por cuanto en lo que respecta a los pasivos financieros se está registrando mensualmente el costo amortizado que generan los flujos descontados de los valores pagados por la Empresa.

Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable como consecuencia de esa aplicación hasta que no se realice un análisis de los Activos Financieros que generen flujos con valores principales e intereses, afectación que se reflejará en los Estados Financieros anuales.

### **3. Estimaciones y juicios contables críticos**

La preparación de los presentes estados financieros individuales en conformidad con las NIIF requiere que la Empresa realice ciertas estimaciones y establezca algunos

supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos, que se ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Provisión para obligación por beneficios definidos:** El valor presente de la provisión para obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal), depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de esta obligación incluyen, entre otros, una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de la provisión de este beneficio.

La Empresa Eléctrica Quito, contrató los servicios profesionales de un Actuario para realizar el cálculo, utilizando la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Empresa. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados, que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de este beneficio.

- 3.2 Provisión de ingresos no facturados:** Debido a que los cortes de facturación de los planes tarifarios no coinciden con el cierre calendario, la Empresa Eléctrica Quito estima los ingresos devengados no facturados al fin de cada año. Para este propósito la Empresa obtiene un detalle de la facturación posterior al cierre del año y calcula el ingreso en función a los días transcurridos desde la última facturación hasta el cierre.

- 3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades, bienes e instalaciones:** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

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 individuales 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 2017, son los que se detallan a continuación, así:

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

### 4. Efectivo y bancos

Este grupo incluye los siguientes componentes:

	...Diciembre 31...	
	2017	2016
	(USD)	(USD)
Bancos	102 992 631	54 343 432
Fideicomiso	-	2 655 371
Fondos Rotativos	85 603	94 499
<b>TOTAL</b>	<b>103 078 234</b>	<b>57 093 301</b>

Son recursos disponibles para la operación y mantenimiento del sistema eléctrico cuyo saldo total al 31 de diciembre de 2017 asciende a 103 078 234 USD. 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 recolectoras, 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 BANECUADOR (BNF) para realizar pagos como: liquidaciones de

haber 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 102 992 631 USD.

Existen diez (10) Fondos Rotativos administrados a través de cuentas corrientes aperturadas en el BANECUADOR (BNF), 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-O y MINFIN-STN-2015-1480-O 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 son liquidados anualmente, el saldo al 31 de diciembre de 2017 asciende a 189,99 USD; de igual forma, se han creado fondos para Cajas Chicas para Vueltos entregados a los recaudadores de las diferentes agencias de recaudación, y para gastos de menor cuantía, igual para cubrir gastos de emergencia, por un total de 85 603 USD.

## 5. Activos Financieros

Está compuesto por: Cuentas por Cobrar Abonados, Otras Cuentas por Cobrar y Provisión Acumulada de Cuentas Incobrables, según se detalla a continuación, así:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(USD)	(USD)
Cuentas por Cobrar Abonados	46 770 837	38 852 560
Otras Cuentas por Cobrar	83 502 296	77 914 956
Provisión Ac. Cuentas Incobrables	-19 699 387	-18 294 658
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>110 573 746</b>	<b>98 472 858</b>

**Cuentas por Cobrar 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 46 770 837 USD, y representa un incremento de 20.38% en

relación con lo pendiente de recaudar en diciembre de 2016 que alcanzó un total de 38 852 560 USD. En aplicación a la Política de Reconocimiento de Ingresos se registra una Provisión por la recaudación de los consumos realizados en el mes de diciembre de 2017 y cobrados en enero de 2018, este valor asciende a 18 18 956 USD, el mismo que está conciliado mensualmente con el saldo que mantiene en el SIDECOM (Sistema de Comercialización) hasta octubre de 2017, por cuanto a partir de noviembre de 2017 se implementó el nuevo Sistema Comercial CIS/CRM, para ello se han suscrito actas de conciliación de saldos de las cuentas por cobrar abonados y los ingresos de operación entre la Direcciones: Financiera y Tecnología de la Información y Comunicaciones y Gerencia de Comercialización.

**SALDO ABONADOS AL 31 DICIEMBRE 2017**  
**CONCILIACION VALORES DE LA CUENTA ABONADOS**

DETALLE	VALOR US\$
CUENTA ABONADOS EEQ_31122017	33 774 721
(+)PROVISION POR FACTURACION ENERO 2018	18 178 956
(-)AJUSTES FACTURACIÓN	3 436 724
(-)COMPENSACIONES	1 784 373
(+) SALDO SUBSIDIO	38 257
<b>TOTAL</b>	<b>46 770 837</b>

**Otras Cuentas por Cobrar:** Presentan un saldo al 31 de diciembre de 2017 por 83 502 296 USD, así:

CONCEPTO	VALOR USD	OBSERVACIONES
Gobierno del Ecuador y Dependencias	11 096 738	Valores por cobrar al: SRI y al Ministerio de Finanzas por Déficit Tarifario
Entidades Autónomas	3 011 413	Cuentas por cobrar a los GAD Municipales y Provinciales, Empresas Eléctricas
CNEL EP Unidad de Negocio Sucumbios	10 401 208	Convenio de Cooperación para la Administración de la CNEL EP Unidad de Negocio Sucumbios.
CNEL EP Unidad de Negocio	6 317 329	Préstamo concedido a CNEL EP Unidad de



Sucumbíos		Negocio Sucumbíos para pagos a proveedores de bienes y servicios
Agentes Deudores MEM		
Venta Energía	16 324 034	Saldos pendientes de cobro
Subsidio Tercera Edad	5 519 958	Saldos por cobrar al Estado
Subsidio Discapacitados	1 952 771	Saldos por cobrar al Estado
Subsidio de la Dignidad	21 968 354	Saldo por cobrar al Estado
Créditos otorgados a Clientes	13 420	Valor por cobrar por créditos concedidos a los clientes
Subsidio Proyecto Cocinas de Inducción Energía	1 360 708	Subsidio en aplicación del PEC
Contratistas	2 532 633	Valores por cobrar a EP Ecuador Estratégico por obras ejecutadas en CNEL EP Unidad de Negocio Sucumbíos. Anticipos a personal de la EEQ, Autoseguro Médico personal de la EEQ, Reclamos Cía. de Seguros, Préstamo a Hidrovictoria, valor por cobrar a Coca Codo Sinclair convenio SG-204-2013 y otros rubros menores.
Varios Rubros	3 003 732	
<b>TOTAL</b>	<b>83 502 296</b>	

El saldo del grupo Otras Cuentas por Cobrar comparado con los saldos a diciembre de 2016, presenta un incremento que equivale al 7.17%, esta situación se presenta principalmente por: incremento en Subsidio Tarifa de la Dignidad en 6.33 millones USD, Subsidio Tercera Edad en 2.69 millones USD, Entidades Autónomas en 2.26 millones USD, Subsidio Proyecto Cocinas de Inducción Energía en 1.36 millones USD, Subsidio Discapacitados en 1.05 millones USD y Varios Rubros (Anticipos a personal de la EEQ, Autoseguro Médico, Reclamos a Cía. de Seguros, Préstamo a Hidrovictoria, Convenio SG-204-2013 con Coca Codo Sinclair y otros valores por cobrar-menores) en 11 miles USD; esto combinado con los decrementos en los rubros: Valores por cobrar por Venta de Energía Agentes Deudores MEM en 3.32 millones USD, Créditos Otorgados a Clientes en 2.85 millones USD, Cuentas por Cobrar al SRI y MEER (Déficit Tarifario y endoso acciones a Industriales y Comerciantes) en 1.63 millones USD, y con CNEL EP Unidad de Negocios Sucumbíos en 314 miles USD.

9 d



A partir del mes de enero de 2016 en aplicación a la Disposición Transitoria Décima Segunda de la Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica que señala: "a partir de la expedición de la presente ley, llevará a cabo todas las acciones que sean necesarias, a efectos de que las mismas se estructuren como empresas públicas, para lo cual, consolidará a su favor el paquete accionario. Una vez consolidada la totalidad del paquete accionario a favor del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, estas empresas se disolverán sin liquidación y se transformarán en empresas públicas", se dio inicio a partir de diciembre de 2015 el trámite de Canje, Endoso y Pago de Acciones al Grupo de los Industriales y Comerciantes, por un total de 776 090 USD al 31 de diciembre de 2017 registrado en Otras Cuentas por Cobrar-MEER.

## 6. Inventarios:

Conformado por: Almacén General, Combustibles y Lubricantes, Provisión para Baja de Almacén General, Materiales en Tránsito, Materiales en Transformación.

	Diciembre 31...	
	2017 (USD)	2016 (USD)
ALMACEN GENERAL	51 632 654	45 384 007
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	464 141	620 298
PROVISIÓN PARA BAJA DE ALMACEN GENERAL	-2 618 845	-2 985 388
MATERIALES EN TRANSFORMACIÓN	409 806	663 507
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>49 887 756</b>	<b>43 682 424</b>

Las existencias en "Almacén General" (Materiales, equipos, repuestos) están sustentadas con los respectivos inventarios físicos levantados y conciliados con los saldos contable corte al 31 de diciembre de 2016 y 2017, al igual que los inventarios al muestreo y el inventario anual efectuados en junio y diciembre de 2017, de las bodegas centrales de la empresa y las agencias rurales.

El incremento presentado en la cuenta de Inventarios por 6.21 millones USD con relación a diciembre de 2016, que representa un 14.21%, corresponde a la adquisición de materiales para cumplir con las Obras de Calidad y Expansión que contempla el plan de Inversiones

de la Empresa, también hay que mencionar que durante este último semestre se ha producido 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 2016, se puede observar el incremento de valor en las siguientes Bodegas: Epiclachima en 2.49 millones USD, Guangopolo Unificada en 2.38 millones USD, Centro de Operaciones Gualo en 1.2 millones USD, Pérez Guerrero en 752 miles USD, Instalaciones y Alumbrado Público en 742 miles USD, Postes Luluncoto en 374 miles USD, Centro de Operaciones Cumbayá en 298 miles USD, Bajas Cumbayá en 66 miles USD, Papelería en 36 miles USD, Laboratorio de Medidores en 33 miles USD, y en menor valor los materiales que se controlan en las Bodegas de Medicinas, Agencia San Antonio, Agencia Nanegalito, Automotriz y Obsoletos Automotriz en 21 miles USD.

En tanto, se observa una disminución en las siguientes Bodegas, así: Cumbayá en 1.07 millones USD, Bodega de Red Aérea y Distribución en .922 miles USD, Postes Zavaío en .52 miles USD, Agencia Conocoto en 36 miles USD, Agencia Quijos en 22 miles USD, Epiclachima Crédito Belga en 21 miles USD, Agencia Tumbaco en 15 miles USD, Agencia Calderón en 11 mil USD, y en menor valor la Agencia Puellaró, Sangolquí, Bodega Luluncoto, Agencia el Quinche, Machachi y Pedro Vicente Maldonado en 11 mil USD.

Existe un decremento de 156 mil USD en la Bodega de Combustibles y Lubricantes que representa el 25.17% con relación a diciembre de 2016.

Se ha realizado la provisión para materiales a dar de baja y materiales obsoletos de las diferentes bodegas y existe un decremento con relación a diciembre de 2016 por un valor de 366 miles USD que representa el 12.28% y Materiales en Transformación presenta un decremento en 253 miles USD que equivale a 38.24% con relación a diciembre de 2016.

## **7. Otros Activos Corrientes:**

Compuesto por los siguientes rubros, así:

	Diciembre 31...	
	2017	2016
	(USD)	(USD)
Pagos Anticipados	22 994 015	16 798 841
Cuentas por Liquidar	15 709 740	37 579 859
Otros Activos Corrientes	5 970 816	3 897 346
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>44 674 571</b>	<b>58 276 045</b>

**Pagos Anticipados:** Al 31 de diciembre de 2017 asciende a 22.99 millones USD y su incremento con relación a diciembre de 2016 es de 6.20 millones USD que equivale al 36.88%, 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 2017, a continuación se detallan los anticipos por concepto, así:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(USD)	(USD)
Contratista de estudio	32 060	213 421
Contratista de obra	6 254 264	5 652 711
Contratista por mantenimiento	135 650	470 916
Contratos de auditoria externa	87 635	24 758
Contratos de obras y servicios	0	10 080
Adquisición de combustible	0	11 960
Adquisición de postes	144 402	0
Contratos de adquisición de equipos	1 131 823	901 853
Adquisición de materiales	10 175 290	2 708 646
Contrato adquisición ropa de trabajo	0	11 445
Pago anticipado a proveedores	234 240	34 240
Contratos varios	3 887 906	3 349 421
Pagos previos	809	2 907
Implementación segunda fase sistema SCADA	28 229	65 867

94



Sucumbíos

Anticipo contratistas-BID	0	10 096
Anticipo contratistas CAF	29 228	1 708 040
Programa AFD	602 118	581 902
Programa BID 2	0	1 040 579
Programa FERUM BID III	89 112	0
Programa BID III	161 249	0
<b><u>Total Pagos Anticipados</u></b>	<b><u>22 994 015</u></b>	<b><u>16 798 841</u></b>

Dentro del rubro de Anticipos constan los siguientes contratistas que presentan los valores más representativos:

<b>BENEFICIARIO</b>	<b>CONTRATO</b>	<b>VALOR USD</b>
IBM DEL ECUADOR C.A.	SIGDE CIS/CRM 2014-16380)	2 968 158
GRANDA BYRON	SG-385-2017 70% ANTICIPO	1 357 852
ELECTRIC SUPPLY	SG-363-2017	1 236 368
ACRETI	SG-384-2017	1 151 339
ENERGÍA Y PETROLEOS ENERPETROL	SG-289-2017	962 674
INMOSOLUCION	SG-267-2017	764 465
ALEMINS S.A.	SG-021-2017	760 950
ENERGY THINK TANK ETT C.A.	SG-312-2017	646 800
CONSTRUCTORA DE LOS ANDES	SG-195-2011	517 232
COANDES CIA. LTDA.		
ABB ECUADOR	SG-291-2017	445 200
PAREDES EDWIN	SG-365-2017	430 680
ECUAMATRIZ	CE-20170001027312	408 307
DIAZ MORAN EDISON GONZALO	SG-279-2017	402 230

**Cuentas por Liquidar:** El rubro de Cuentas por Liquidar al 31 de diciembre de 2017 asciende a 15.7 millones USD, presenta un decremento en 25.5 millones USD con relación a diciembre de 2016 que equivale al 83.90%, este decremento se presenta por cuanto al 31 de diciembre de 2017 se reclasificó un valor de US\$.26.5 millones que corresponde a la valoración de activos de la Central Hidroeléctrica Victoria, valor que fue reclasificado a

Cuentas por Cobrar a Largo Plazo mediante Boletín de Traspaso No.212794/2017. Adicionalmente, dentro del grupo Cuentas por Liquidar se incluyen los siguientes rubros, así:

DESCRIPCIÓN	... Diciembre 31...	
	2017 (USD)	2016 (USD)
Proyecto Hidroeléctrico Victoria y Otros.	4 892 925	30 390 144
Proyecto CIS-CRM – IBM-PROYECTO SIGDE	3 134 392	3 988 700
Implementación SCADA tercera fase, MEER	4 378 075	1 490 128
Aportes PMD (por liquidar CNEL sucumbíos) y otros.		
Póliza Responsabilidad Civil - indemnización seguros	464 064	91 774
Cuentas por liquidar subsidio solidario y subsidio cruzado	0	153 711
Cuentas por liquidar-materiales	2 592 815	1 378 354
Cuenta por liquidar-viáticos	47 845	27 789
Faltantes y sobrantes	198 763	59 257
Petrocomercial.-asignaciones por combustible (MEM)	861	-
<b>Total Cuentas por Liquidar</b>	<b><u>15 709 741</u></b>	<b><u>37 579 859</u></b>

Los rubros significativos que presentan un incremento con respecto a diciembre de 2016, dentro de las cuentas por liquidar son: Proyecto SCADA, pago contratistas, Aportes PMD 2014 CNEL EP Unidad de Negocio Sucumbíos, donación canastillas y otros) por 2.88 millones USD, Materiales por liquidar de Contratistas por 1.2 millones USD, y Proyecto Hidroeléctrico Victoria por 1.02 millones USD.

**Otros Activos Corrientes:** El saldo de Otros Activos Corrientes al 31 de diciembre de 2017 asciende a 5.97 millones USD, disminuyó en 2.07 millones USD que equivale al 53.2% con relación a diciembre de 2016, así:



DESCRIPCIÓN	... Diciembre 31...	
	2017 (USD)	2016 (USD)
Unlimited License Agreement (ULA) SG-276-2014	-	263 433
Póliza de Vida (Seguros Sucre)	63 189	97 897
Faltantes en inventario bodegas	27 567	25 422
Seguros sucre ( equipos, materiales y responsabilidad civil)	5 336 949	1 738 106
CENACE( Importación de energía desde Colombia)	<u>543 111</u>	<u>1 772 487</u>
<b>Total Otros Activos Corrientes</b>	<b><u>5 970 816</u></b>	<b><u>3 897 346</u></b>

El incremento de 2.07 millones USD en comparación con diciembre de 2016, se debe principalmente, al decremento por Transacciones Internacionales de Electricidad con Colombia por 1.23 millones USD y Póliza de Vida por 34 miles USD; combinado con el incremento Seguros Sucre (Equipos, Materiales y Responsabilidad Civil) por 3.59 millones USD.

#### 8. Propiedad, Planta y Equipo:

	... Diciembre 31...	
	2017 (USD)	2016 (USD)
Propiedad, Planta y Equipo	2 010 458 336	1 986 587 249
Depreciaciones Acumuladas	-1 391 239 046	-1 351 542 755
Contribuciones para Construcción	6 459 619	7 392 125
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b><u>625 678 908</u></b>	<b><u>642 436 618</u></b>

El valor de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre de 2017 asciende a 2 010 millones USD, se ha incrementado en 23.87 millones USD que equivale al 1.20%, con relación a diciembre de 2016, esto se origina principalmente 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 de Subtransmisión.

24



## Movimiento del Activo Fijo durante los años 2016 y 2017

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Vehículos (Equipo de Transporte)</u>	<u>Instalaciones y centrales de generación</u>	<u>Equipos</u>	<u>Muebles y enseres y equipos de oficina</u>	<u>Total</u>
... (en miles de USD) ...							
<i>Movimiento Activo</i>							
<i>Fijo</i>							
Saldo al 31 de diciembre de 2015	121 287 765	63 050 437	27 948 520	1 129 230 781	589 001 001	2 549 564	1 933 068 068
Adquisiciones	41 080			1 302 812	584 824	(273 520)	1 655 196
Ajustes					(781 840)		(781 840)
Remediación				24 208			24 208
Ventas y Bajas					(7 131 156)	(4 379)	(7 135 535)
Adiciones desde inventario		(24 082)	1 752 800	14 027 116	17 624 371	271 038	33 651 244
Mano de Obra				5 025 838	1 172 659		6 198 497
Reingreso a Bodega				(2 618 278)	(1 735 883)		(4 354 161)
Reclasificaciones		(1 647 000)		(15 273 532)	(268 809)		(17 189 341)
Reingreso de medidores				(1 462 571)			(1 462 571)
Reingreso de transformadores					(599 097)		(599 097)
Transferencias	(218 025)	5 435 108		30 723 744	7 298 234	273 520	43 512 581
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>121 110 820</b>	<b>66 814 463</b>	<b>29 701 320</b>	<b>1 160 980 118</b>	<b>805 164 304</b>	<b>2 816 224</b>	<b>1 986 587 249</b>
Adquisiciones		40 358	31 065	1 289 193	463 425		1 824 041
Ajustes				198 575			198 575
Remediación				25 462			25 462
Ventas y Bajas			(672 800)		(1 608 016)	(75 377)	(2 356 193)
Adiciones desde inventario		113 446	1 499 196	14 071 212	8 480 845	137 649	24 302 348
Mano de Obra				5 616 829	1 250 649		6 867 478
Reingreso a Bodega		(1 505)	(47)	(5 028 069)	(1 353 279)		(6 382 900)
Reclasificaciones				(52 764)	(73)		(52 837)
Reingreso de medidores				(499 828)			(499 828)
Reingreso de transformadores					(738 419)		(738 419)
Transferencias				460 768	222 590		683 358
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>121 110 820</b>	<b>66 966 762</b>	<b>30 558 734</b>	<b>1 177 061 496</b>	<b>811 882 026</b>	<b>2 878 496</b>	<b>2 210 458 334</b>



La Depreciación Acumulada de Propiedad, Planta y Equipo es de 1 391 millones USD, el efecto del desgaste de los activos reflejado en la depreciación acumulada incrementó en 39.69 millones USD que equivale al 2.94% con relación a diciembre de 2016, consecuencia de la aplicación 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 Empresa Eléctrica Quito efectuado por el Consorcio LEVIN en el año 2015.

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, para lo cual, se elaboran Actas de Conciliación de Saldos las mismas que son suscritas por todas las áreas involucradas en el proceso.

		... Diciembre 31...	
CUENTA CONTABLE	ACTIVOS FIJOS -EEQ	2017 (USD)	2016 (USD)
10110	TERRENOS Y SERVIDUMBRES	81 291 900	81 291 900
10111	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	17 211 500	17 211 500
10112	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	120 165 680	120 082 000
10114	INSTALACIONES ELECTROMECANICAS	144 959 409	143 881 647
10117	OTROS EQUIPOS DE LA CENTRAL HIDROELECTRICA	4 498 804	4 496 477
10118	CARRETERAS,VIAS FERREAS,PISTAS AEREAS Y PUENTES	1 039 000	1 039 000
10130	TERRENOS Y SERVIDUMBRES	3 824 700	3 824 700
10131	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	4 748 100	4 748 100
10134	INSTALACIONES ELECTROMECANICAS	83 493 893	83 493 893
10135	DEPOSITOS DE COMBUSTIBLE	6 214 036	6 214 036
10137	OTROS EQUIPOS DE LA CENTRAL DE COMBUSTION INTERNA	2 109 716	2 109 600
10138	CARRETERAS,VIAS FERREAS,PISTAS AEREAS Y PUENTES	782 000	782 000
10151	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	1 908 800	1 908 800
10152	EQUIPOS DE SUBESTACIONES	7 678 543	7 579 018
10154	POSTES, TORRES Y ACCESORIOS	14 388 288	14 388 288
10155	CONDUCTORES Y ACCESORIOS AEREOS DE TRANSMISION	6 462 097	6 462 097
10158	CARRETERAS, CAMINOS Y PUENTES	68 000	68 000
10160	TERRENOS Y SERVIDUMBRES	19 300 480	19 300 480
10161	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	25 630 165	25 630 165
10162	EQUIPOS DE SUBESTACIONES	182 963 364	182 290 056
10164	POSTES TORRES Y ACCESORIOS	21 470 949	21 738 629
10165	CONDUCTORES Y ACCESORIOS AEREOS DE SUBTRANSMISION	11 858 009	11 881 702
10168	CARRETERAS, CAMINOS Y PUENTES	724 000	724 000

CODIGO: 08031237

9 4



10172	EQUIPOS DE SUBESTACIONES	16 851 396	16 851 396
10173	DUCTOS Y POZOS DE REVISION	30 879 525	30 874 425
10174	POSTES, TORRES Y ACCESORIOS	201 923 082	200 563 400
10175	CONDUCTORES Y ACCESORIOS AEREOS DE DISTRIBUCION	265 657 604	260 601 380
10176	CONDUCTORES Y ACCESORIOS SUBTERRANEOS DE DISTRIBUCION	7 392 041	7 392 041
10177	TRANSFORMADORES AEREOS	293 791 145	293 347 302
10179	LUMINARIAS Y EQUIPOS DE ILUMINACIÓN	63 072 557	59 846 571
10181	PANELES EQUIPOS PARA SISTEMA PREPAGO E INVERSOR (ING. MARIO BALSECA)	52 913	18 941
10182	ACOMETIDAS PARA ABONADOS	100 684 017	95 350 616
10183	MEDIDORES	150 914 068	148 135 465
10188	URBANIZACIONES	474 769	0
10190	TERRENOS Y SERVIDUMBRES	16 693 740	16 693 740
10191	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	17 468 197	17 315 898
10192	MOBILIARIO Y EQUIPOS DE OFICINA	2 878 496	2 816 224
10193	EQUIPOS DE TRANSPORTE	30 726 433	29 701 320
10194	HARDWARE Y SOFTWARE	10 844 990	9 731 536
10195	HERRAMIENTAS , EQUIPOS DE TALLER Y GARAGE	9 623 262	9 573 526
10197	EQUIPOS DE COMUNICACIONES	15 258 226	15 223 706
10198	EQUIPOS DE CONSTRUCCION Y MANTENIMIENTO	4 288 770	4 853 770
10199	EQUIPOS DE COMPUTACION (SOFTWARE)	7 674 672	6 058 363
10291	REMEDIACIÓN AMBIENTAL DE PROPIEDADES DE LA EEQ	517 000	491 538

El valor de las Contribuciones para Construcción, son Aportes entregados por la Empresa Eléctrica Quito en favor del GAD del Distrito Metropolitano de Quito con cargo a la EPMMOP y STHV para la construcción de Obras de Soterramiento en varios lugares de la ciudad por el valor total de 6.46 millones USD.

#### 9. Otras Instalaciones e Inversiones.

	... Diciembre 31...	
	2017 (USD)	2016 (USD)
Obras en Construcción	116 840 608	81 616 458
Bienes e Instalaciones en proceso de retiro	194 418	194 418
Otras Inversiones	3 465 236	2 635 236
Obligaciones por Cobrar largo Plazo	26 521 779	0 00
<b>TOTAL OTRAS INSTALACIONES E INVERSIONES</b>	<b>147 022 041</b>	<b>84 446 111</b>



El valor de US\$.26.521.779 millones registrado en obligaciones por Cobrar largo plazo corresponde a la valoración de activos de la Central Hidroeléctrica Victoria conciliado con registros contables de la EEQ, el mismo valor fue contabilizado por Hidrovictoria S.A. en sus Estados Financieros con corte al 31 de diciembre de 2017 como una obligación de pago a largo plazo a favor de la Empresa Eléctrica Quito y registró los activos de acuerdo al detalle remitido por el área técnica.

**Obras en Construcción:** El valor de las Obras en construcción al 31 de diciembre de 2017 ascienden a 116.85 millones USD con un incremento de 35.23 millones USD que equivale al 43.16% con relación a diciembre de 2016, 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	... Diciembre 31...	
	2017 (USD)	2016 (USD)
ARRASTRE RESOLUCIÓN 064 (PEC)	13 073 953	9 561 793
FERUM BID II 2014	159 068	0 00
PMD REFORZAMIENTO BID 2014	18 382 265	18 476 527
PROGRAMA CAF-RSND	19 405 437	14 751 525
PROYECTOS CALIDAD 2014	0 00	84 972
PROGRAMA AFD	6 301 951	4 513 657
PROGRAMA BID II	4 333 656	1 898 174
CENTRALES HIDRÁULICAS	1 960 041	1 960 041
PROYECTOS DE CALIDAD 2016	1 407 591	1 213 205
PROYECTOS CALIDAD 2015	5 676 835	500 657
PMD 2016	2 143 832	0 00
PROGRAMA BID FERUM2 2015	0 00	497 787
FERUM BID III	1 441 082	0 00
PROGRAMA RSND BIDIII	166 744	0 00
PMD COMERCIALIZACIÓN 2014 (PLAN COCCIÓN EFICIENTE)	1 981 759	2 010 096
PLANREP 2015 (COMERCIALIZACIÓN)	20 177 747	15 248 372
PROYECTOS CONVENIO CELEC MANDIRIACU-QUIJOS BAEZA		
LINEAS Y SUBESTACIONES DE TRANSMISIÓN	76 346	76 346
PLAN PMD 2013 SOTERRAMIENTO	5 380 251	3 897 757

24



OBRAS EMPRESA	12 385 580	5 836 676
LINEAS Y SUBESTACIONES Y SUBTRANSMISIÓN	30 086	30 086
SUBESTACIONES DE DISTRIBUCIÓN	874 212	657 319
INSTALACIONES GENERALES	1 482 172	401 467
<b>Total Proyectos en Construcción</b>	<b>116 840 608</b>	<b>81 616 458</b>

**Bienes en Proceso de Desmantelamiento:** En esta cuenta se encuentra registrado el valor de 194 miles USD que corresponde al desmantelamiento de la Central Luluncoto.

**Otras Inversiones:** En la cuenta "Otras Inversiones" por un valor total de 3.47 millones USD, se registra el valor de las acciones adquiridas a los ex accionistas de la Empresa Hidrovictoria S.A. por el valor de 2.63 millones USD, Certificados de Aportación entregados a favor de la Empresa por CORPEI por 4 miles USD y Fideicomiso Mercantil "Fondo Ambiental para la Protección de las Cuencas y Aguas FONAG" por 830 mil USD.

**Obligaciones por Cobrar a Largo Plazo:** En esta cuenta se encuentra registrado el valor de 26.52 millones USD, que corresponde al préstamo que la Empresa Eléctrica Quito mantiene con el Banco del Estado por el Financiamiento de la Central Hidroeléctrica Victoria, el mismo que va a ser cancelado por la Empresa Hidrovictoria (Subsidiaria).

#### 10. Documentos por Pagar:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(USD)	(USD)
Compra de Energía	37 367 066	24 519 855
Parte corriente deuda externa	3 527 740	3 664 973
<b>TOTAL DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>40 894 806</b>	<b>28 184 828</b>

Un resumen de las Cuentas por Pagar por Compra de Energía, es como sigue:

	<b>2017</b>
	<b>(USD)</b>
CELEC EP-TRANSELECTRIC	3 552 657
ECOLUZ	16 735
HIDROELECTRICA PERLABI	2 740
HIDALDO & HIDALGO -URAVIA	356
EPMAPS	66 566
CELEC EP-ELECTROGUAYAS	4 848 933
CELEC EP - HIDROAGOYÁN	2 115 368
CELEC EP- HIDROPAUTE	5 491 080
CELEC EP - TERMOESMERALDAS	4 576 971
CELEC EP - TERMOPICHINCHA	2 875 762
CELEC EP GENSUR	113 991
ELECAUSTRO	1 116 829
CELEC EP ELECTROGUAYAS (CENEL GUAYAQUIL)	951 036
CELEC EP COCA CODO SINCLAIR - CONTRATO PUBLICO	2 840 422
ELECTROGUAYAS-INTERVISA TRADE INTERVENIDA	158 554
CELEC EP HIDROAZOGUES	1 663
ECOELECTRIC	270 611
UNACEM (SELVA ALEGRE, LAFARGE)	605
COAZUCAR (ECUDOS)	250 276
ENERMAX	14 511
GENEROCA	98 812
INTERVISA TRADE	6 318
SOCIEDAD AGRÍCOLA SAN CARLOS	782 484
HIDALGO & HIDALGO SIBIMBE	129 486
HIDROABANICO	30 043
TERMOGUAYAS MEM PRIVADO	7 311
CELEC EP-MACHALA GAS	2 924 055
HIDROIMBABURA S.A.	6 294
HIDROSANBARTOLO S.A.	273 353
PROYECTOS ENERGÉTICOS ECUAGESA S.A. HIDROTOPO	476 252
HIDROALTO	314 638
HIDROSIGCHOS	193 826
HIDROPAMIRA S.A.	26 932
EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO	10 860
EMPRESA ELÉCTRICA COTOPAXI	17 898
CELEC EP-HIDRONACION	1 300 172

24



EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL NORTE EMELNORTE	198 833
EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR	154 537
EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA	322 595
ENERGÍA PLANTA FOTOVOLTAICA EP FOTOVOLTAICA S.A.	44 123
ENERSOL	8 701
VALSOLAR	22 330
ELECTRISOL S.A.	22 590
SANSAU S.A.	13 601
ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN ALTGENOTEC S.A.	17 465
ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC	17 111
WILDTECSA S.A.	16 820
GRANSOLAR S.A.	91 895
BRINEFORCORP CABAL ENERGY	13 673
GONZAENERGY	24 732
LOJAENERGY	25 272
RENOVAJOJA	21 095
SABIANGO	23 222
SOLCHACRAS	14 972
SOLHUAQUI	14 723
SOLSANTROS	15 641
SANERSOL	15 361
SOLSANTONIO	15 085
SAN PEDRO	24 984
SURENERGY	21 870
SARACAYSOL	15 498
GASGREEN	156 857
HIDROTAMBO	55 701
HIDROVICTORIA	88 118
PICHACAY	25 262
<b>TOTAL.</b>	<b>37 367 066</b>

### 11. Cuentas por Pagar:

Incluye los siguientes conceptos:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(USD)	(USD)
Mano de obra	7 926	18 436
Activo fijo	0	1 844
Materiales	1 492 086	1 235 705
Compra de energía y servicios básicos	11 226	46 107
Contratos y otros servicios comprados	1 441 840	1 066 874
Servicios relacionados con el personal y afines	23 381	3 796
Diversos	24 152	63 596
Compra de energía	0	50 476
Autoseguro Médico	116 297	67 411
Transferencias entre cuentas BCE MEM	1 516 328	630 139
<b>TOTAL</b>	<b>4 633 236</b>	<b>3 184 384</b>

## 12. Obligaciones patronales descuento por cuenta ajena

Un detalle de obligaciones patronales descuento por cuenta ajena, se detalla a continuación, así:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(USD)	(USD)
SUBSIDIO POR ENFERMEDAD	40 169	49 102
ERROR PAGOS SI AL IMPONIBLE	13 135	0
ERROR PAGOS NO AL IMPONIBLE	2 805	210
PRÉSTAMOS Y OTROS CONCEPTOS (DEUDORES EMPRESA)	25 577	25 305
REFRIGERIOS NO DESCONTADOS	0	645
MINUTOS NO LABORADOS	68	0
DIAS NO LABORADOS	37	0
PÓLIZA DE SALUD	33 290	86 177
DESCUENTO GASTOS MÉDICOS	944	0
EXTENSIÓN DE SALUD CÓNYUGUES IESS	58	124
FONDOS DE RESERVA	233 382	194 994
IMPUESTO A LA RENTA (PLANTA)	98 045	80 302
DECIMO TERCER SUELDO	141 268	311 971
DECIMO CUARTO SUELDO	177 834	165 976
PROVISIÓN ROPA DE TRABAJO	359 709	186 554



IESS PRÉSTAMOS QUIROGRÁFARIOS	74 877	79 508
IESS PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS	97 246	93 537
RETENCIONES JUDICIALES	45 005	15 899
COMITÉ DE EMPRESA EEQSA	3 077	0
COMITÉ EMPRESA (MULTA SANCIÓN DISCIPLINA)	78	0
COOPERATIVA SAN CRISTÓBAL	651	0
CLUB DEPORTIVO	3 202	3 202
COLEGIO DE INGENIEROS ELÉCTRICOS Y ELECTRÓNICOS CIEEPI	42	0
C.T.E. (LEY 180 MATRICES SINDICALES)	6 686	4 640
APORTE INDIVIDUAL IESS	191 053	223 276
APORTE PATRONAL IESS	367 510	366 566
AHORRO FONDO DE RESERVA IESS	29 604	33 007
PROVISIÓN DE VACACIONES	1 514 149	1 528 376
BONIFICACIÓN DESAHUCIO	4 328 331	654 582
EMERGENCIA TERREMOTO ECUADOR AÑO 2016	28 764	28 764
<b>TOTAL</b>	<b>7 816 596</b>	<b>4 132 718</b>

### 13. Intereses y dividendos por pagar

Un detalle de intereses y dividendos por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2017	2.016
	(USD)	(USD)
TOYO MENKA-GUALBERTO HERNÁNDEZ	5 633	9 478
HAWKER SIDDLEY	883	1 230
BANCA PRIVADA	578 531	598 950
BANCO DEL ESTA DO	61 973	64 349
<b>TOTAL</b>	<b>647 020</b>	<b>674 007</b>

### 14. Otros pasivos corrientes

Un detalle de otros pasivos corrientes (Terceros) es como sigue:

	Diciembre 31...	
	2017	2.016
	(USD)	(USD)
IMPUESTO BOMBEROS	2 363 690	2 470 618
SEGURO CONTRA INCENDIOS	400	0

CAMPAÑA NACIONAL EUGENIO ESPEJO POR EL LIBRO Y LA LECTURA	48 139	15 046
TASA DE RECOLECCIÓN DE BASURA	5 548 932	1 610 342
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMPUESTO A LA RENTA	250 794	207 865
RETENCIÓN IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (IVA COMPRAS)	538 751	602 696
RETENCIÓN IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (IVA VENTAS SIDECOM)	1	0
FONDO DE GARANTIA	197 708	491 831
RETENCIONES IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (IVA VENTAS)	74 981	126 060
UNICEF ILUMINANDO SONRISAS	0	780
PLAN RENOVA	31 824	87 761
PROGRAMA DE COCCIÓN EFICIENTE PEC	2 125 668	1 590 089
KIT DE INDUCCIÓN	5 100	9 100
OBLIGACIONES A LIQUIDARSE	1 857 218	4 845 963
RETENCIONES JUDICIALES	9 976	10 371
PROVEEDORES VARIOS BODEGA	550 074	2 071 732
FONDO DE SOLIDARIDAD	22 154	0
GARANTIA POSTES CHOCADOS	9 415	253 557
DEVOLUCIONES	0	1 117 410
VARIOS	1 274 196	1 662 627
PETROCOMERCIAL - CRÉDITO 60 DIAS	1 029 040	3 839 879
<b>TOTAL</b>	<b>15 938 059</b>	<b>21 013 728</b>

## 15. Obligaciones a Largo Plazo

Un resumen de préstamos a largo plazo, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(USD)	(USD)
TOYO MENKA GUALBERTO HERNÁNDEZ	440 038	1 674 059
HAWKER SIDDELEY	85 210	300 709
BEDE	5 302 968	6 972 936
PORCIÓN A LARGO PLAZO	2 198 489	1 631 374
BANCA PRIVADA	14 883 000	15 427 500
<b>TOTAL</b>	<b>22 909 705</b>	<b>26 006 578</b>

Constituyen los saldos de la deuda externa que mantiene la EEQ, por Obligaciones a Largo Plazo por 22.91 millones USD, 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.

## 16. Otras obligaciones a largo plazo

Un detalle de otras obligaciones a largo plazo es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(USD)	(USD)
Depósito en Garantía Abonados	943 459	439 934
<b>TOTAL</b>	<b>943 459</b>	<b>439 934</b>

En el rubro de depósitos de garantía de abonados se registran aquellos valores que los clientes depositan en garantía el momento que solicitan un medidor, por lo tanto, se efectúan las provisiones previo un análisis de las devoluciones que realiza la Empresa en un período de un año y así mantener provisionados los valores que se requieran, en el caso de los clientes soliciten la devolución del Depósito en Garantía.

## 17. Otros pasivos no corrientes

Constituido por Anticipos para construcción y otros pasivos no corrientes presentan un saldo 198.99 millones USD al 31 de diciembre de 2017, presentando un incremento de 10.26 millones USD que equivale al 5.43% con relación a diciembre de 2016; entre las cuentas más representativas, se registran las siguientes, así:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(USD)	(USD)
Subrogaciones Deuda Externa	20 736 732	18 405 842
Jubilación Patronal (Provisión para Jubilados y Personal Activo)	117 395 526	110 895 127
Aportes para Construcción de Obras	5 809 424	4 169 921
Déficit tarifario años 1999-2008	235 714 178	235 714 178

Sobrantes Inventario de Bodegas	636 566	442 663
Valores de terceros	5 885 312	4 320 820
Varios	1 702 407	3 840 922
Costo Desmantelamiento Central Térmica Luluncoto	213 159	213 170
Aportes para Construcción	140 870	142 487
Costo Gestión y Remediación Ambiental	517 000	491 538
Mandato Constituyente 15	-189 899 336	-189 899 336
<b>Total Otros pasivos no corrientes</b>	<b>198 992 707</b>	<b>188 737 331</b>

Como resultado de la aplicación del Mandato 15 "Mandato Eléctrico" de fecha 23 de julio de 2008, la Empresa compensó sus cuentas por cobrar y por pagar con las entidades del sector público, generando un saldo neto por pagar de 45 814 842 USD. Sobre este saldo no se ha definido su forma de liquidación o pago. A continuación se resume la aplicación del Mandato 15:

Con fecha 23 de julio de 2008, la Asamblea Constituyente expidió el Mandato 15 - "Mandato Eléctrico" mediante el cual, las empresas de generación, transmisión y distribución de energía eléctrica, en las que el Estado ecuatoriano tiene participación accionaria mayoritaria a través de sus distintas instituciones, extinguirán, eliminarán y darán de baja todas las cuentas por cobrar y pagar que existen entre ellas por los siguientes rubros: compra-venta de energía, peaje de transmisión y combustible destinado para generación, así como también valores pendientes de pago por parte del Ministerio de Finanzas por concepto de déficit tarifario, calculado y reconocido en virtud de la aplicación de la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen del Sector Eléctrico. Como resultado de esta compensación se generaron cuentas por pagar netas que, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, ascienden a 45 814 842 USD.

En virtud a lo establecido en el Mandato No. 15, la Empresa Eléctrica Quito compensó sus saldos y reconoció una cuenta por pagar neta, como sigue:

	(En millones USD)
<b>Cuentas por cobrar:</b>	
Déficit tarifario por cobrar 1999 - 2005	22 674
Empresas del Mercado Eléctrico Mayorista - MEM	23 497
Petroecuador EP	111
Tarifa de la dignidad por cobrar	<u>25</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>46 307</u></b>

**Cuentas por pagar:**

Compra de energía al Centro Nacional de Control de Energía - CENACE	9 534
Compra de energía a proveedores de energía Petroecuador EP	80 000
	<u>547</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>90 081</u></b>
Total neto, cuentas por pagar a accionistas a largo plazo al 31 de diciembre de 2008	43 774
Compensación de cuentas Mandato 15 (Año 2009)	<u>1 762</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2010 y 2009	45 536
Compensación de cuentas Mandato 15 (Año 2011)	<u>279</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015 y 2014</b>	<b><u>45 815</u></b>

**Déficit Tarifario:** De acuerdo a lo establecido en el artículo 8 de la Ley Reformativa de la Ley de Régimen del Sector Eléctrico, publicada en el Registro Oficial 364 del 26 de septiembre de 2006, los ingresos que por efecto de esta Ley reciban las empresas generadoras, transmisoras y distribuidoras de energía eléctrica, en las que el ex Fondo de Solidaridad tenga participación accionaria, serán considerados como aportes de capital y; en consecuencia, formarán parte del patrimonio de cada empresa y no estarán sujetas al pago de impuesto a la renta y al pago de participación en las utilidades. El déficit tarifario neto a favor de la Empresa Eléctrica Quito S.A. por el período comprendido entre 1999 y 2005, que fue calculado por el Consejo Nacional de Electricidad - CONELEC actualmente, Agencia de Regulación y Control de Electricidad - ARCONEL, asciende a 235 714 178 USD, los cuales no han sido registrados en su totalidad por la Empresa, en virtud de que el Estado Ecuatoriano, debido a que no se ha notificado a la Empresa el reconocimiento de dichos valores por parte del MEER. Sin embargo, en aplicación de los Decretos Ejecutivos Nos. 1311 y 2048-A, la Empresa compensó 22.7 millones USD relacionados con el déficit tarifario por el período comprendido entre 1999 y 2005.

Un detalle de las provisiones es como sigue:

24



	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(USD)	(USD)
Costo de gestión y remediación ambiental	517 000	491 538
Costo estimado desmantelamiento Central Térmica Luluncoto	213 159	213 159
<b>TOTAL</b>	<b>730 159</b>	<b>704 697</b>

Estas cuentas fueron establecidas para el control de las propiedades que la Empresa Eléctrica Quito, tiene provisionado para efectuar el desmantelamiento, retiro y remediación ambiental, las mismas que actualmente se encuentra activada en la cuenta 102 Propiedades en desmantelamiento tal es el caso de la Remediación Ambiental de las Estaciones de Servicio Cumbayá y El Dorado por 517 000 USD en el caso de la Central Térmica Luluncoto por el valor no material establecido en el año 2014 solamente se provisionó el valor total de 213 158.81 USD.

## 18. PATRIMONIO

### 18.1 Capital Social:

El Capital Social Suscrito y Autorizado se compone de 219 386 690 acciones ordinarias y 1 749 541 acciones preferentes a 1 USD, valor nominal unitario, así el Capital Social de la Empresa Eléctrica Quito es de 221.14 millones USD, 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 USD	% PARTIC.
Ministerio de Electricidad y Energía Renovable	151 598 410	68,55%
GAD del Distrito Metropolitano de Quito	52 776 038	23,87%
GAD de la Provincia de Pichincha	15 217 386	6,88%
GAD Provincial de Napo	194 337	0,09%
Industriales y Comerciantes	1 350 060	0,61%
<b>TOTALES</b>	<b>221 136 231</b>	<b>100,00%</b>

90



## 18.2 Aportes para Futuras Capitalizaciones

Los Aportes para futuras capitalizaciones con corte al 31 de diciembre de 2017 ascienden a 86.38 millones USD, 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, 2016 y 2017 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, FERUM BID III, AFD, PMD-CAF, PMD BID II, PMD BID, BID III y PEC (Implementar y poner en funcionamiento la infraestructura tecnológica PEC).

El incremento de este rubro con respecto a diciembre de 2016 por 7.6 millones USD, equivalente al 9.65%, 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; durante el transcurso del año 2017 se han recibido los siguientes aportes, así:

Un resumen de los aportes para futuras capitalizaciones, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>(USD)</b>	<b>(USD)</b>
Aportes para Futura Capitalización	86 375 860	78 774 255
<b>TOTAL USD</b>	<b>86 375 860</b>	<b>78 774 255</b>

Detalle de las transferencias recibidas por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, es como sigue:



BOLETIN	FECHA TRANSFERENCIA	PROYECTOS	DESCRIPCION	VALOR USD
201057	10/01/2017	PMD-RSND-CAF	PROGRAMA CAF, REFORZAMIENTO SISTEMA NACIONAL DISTRIBUCIÓN-RSND PLAN DE MEJORAMIENTO SISTEMAS DISTRIBUCIÓN - PMD. PARA ESTUDIOS Y DISEÑOS DE PROYECTOS ELÉCTRICOS PARA S. RURAL Y URBANO MARGINAL	3 577 357
203089	15/03/2017	FERUM-BID-II	PROGRAMA FERUM BID II CRÉDITO 3087-OC-EC. CUR:729	76 440
204074	18/04/2017	AFD	RECURSOS FISCALES: PAGO DE IVA DE LOS CRÉDITOS AFD CUR: 1133	934 609
204074	18/04/2017	BID2	RECURSOS FISCALES: PAGO DE IVA DE LOS CRÉDITOS BID II CUR: 1133	447 433
204151	20/04/2017	FERUM-BID-II	RECURSOS FISCALES 14% IVA DE ESTUDIOS Y DISEÑOS DE PROYECTOS ELÉCTRICOS Y CAPACITACIÓN EN SISTEMAS DE PROTECCIONES CUR: 1211.	25 603
204265	28/04/2017	RSND-BID-I	CONTRAPARTE LOCAL (IVA) PROGRAMA PMD RSND BID I DE LOS CONTRATOS DE PRÉSTAMO NRO. 3187/OC-EC Y 3188/CH-EC.	643 813
205087	10/05/2017	FERUM BID III	RECURSOS FISCALES PAGO IVA CRÉDITO BID III PRÉSTAMO 3710-OC-EC, 3711-KI-EC QUE FINANCIAN EL PROGRAMA FERUM BID III. CUR: 1492.	73 929
209074	15/09/2017	SIGDE	RECURSOS TRANSFERIDO POR EL MEER PARA CAPACITACIÓN BUS DE DATOS INTEROPERABLE-CIM, SIGDE CUR: 6602.	100 000
210018	05/10/2017	FERUM BID II	RECURSOS PARA ESTUDIOS Y DISEÑOS DE PROYECTOS ELÉCTRICOS PARA S. RURAL Y URBANO MARGINAL PROGRAMA FERUM BID II CRÉDITO 3087-OC-EC. CUR:3076	76 440
211067	22/11/2017	FERUM BID III	RECURSOS FISCALES CRÉDITO BID III PRÉSTAMO 3710-OC-EC, 3711-KI-EC QUE FINANCIAN EL PROGRAMA FERUM BID III. CUR: 3553.	380 493
211068	22/11/2017	FERUM BID III	RECURSOS FISCALES PAGO IVA CRÉDITO BID III PRÉSTAMO 3710-OC-EC, 3711-KI-EC QUE FINANCIAN EL PROGRAMA FERUM BID III. CUR: 3601.	52 807
211341	30/11/2017	RSND-BID-I	PROGRAMA PMD RSND BID I DEL CONTRATO DE PRÉSTAMO NRO. 3187/OC-EC CRÉDITO CHINO	843 390
211163	30/11/2017	RSND-BID-I	PROGRAMA PMD RSND BID I DEL CONTRATO DE PRÉSTAMO NRO. 3188/CH-EC	110 290
212165	21/12/2017	BIDIII-RSND	TRANSFERENCIA DE RECURSOS DEL MEER CON CARGO AL PROGRAMA PMD BID III CUR: 4177.	259 000
<b>TOTAL</b>				<b>7 601 605</b>

### 18.3 Reservas y Total del Costo de la Expansión y la Calidad

94



Un detalle de las Reservas y el total del Costo de la Expansión y la Calidad, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2017	2.016
	(USD)	(USD)
RESERVA LEGAL	29 512 840	23 288 193
RESERVA DE REVALUACIÓN	185 486 262	185 486 262
RESERVA POR REVALUACIÓN PATRIMONIO	59 700 215	59 700 215
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	138 154 220	81 402 220
RESULTADOS DEL EJERCICIO (COSTO DE LA EXPANSIÓN Y LA CALIDAD)	67 268 207	62 246 475
<b>TOTAL</b>	<b>480 121 745</b>	<b>412 123 365</b>

- Reserva legal: La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- Reserva por revaluación de propiedades, bienes e instalaciones: Representa el efecto de los ajustes resultantes de la valuación a valores de mercado de los bienes inmuebles de propiedad de la Empresa. De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia, este superávit puede ser transferido directamente a la cuenta patrimonial de resultados acumulados, cuando el superávit sea realizado, es decir, mediante el retiro, disposición o uso del activo.

Composición porcentual de las Reservas y la Utilidad al 31 de diciembre de 2017.

	2017	%
	(USD)	PARTICIP.
RESERVA LEGAL	29 512 840	6,15
RESERVA DE REVALUACIÓN	185 486 262	38,63
RESERVA POR REVALUACIÓN PATRIMONIO	59 700 215	12,43
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	138 154 220	28,77
RESULTADO DEL EJERCICIO	67 268 2017	14,01
<b>TOTAL</b>	<b>480 121 745</b>	<b>100%</b>

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017.**

## 19. Ingresos de operación

Los ingresos de operación se conforman, así:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(USD)	(USD)
Venta abonados	355 196 019	347 871 282
Venta agentes mercado eléctrico mayorista	19 011 294	20 532 505
Servicio alumbrado público general	23 165 233	22 180 097
Ingresos de operación	15 603 018	15 445 343
<b>TOTAL</b>	<b>412 975 564</b>	<b>406 029 227</b>

La energía facturada hasta el mes de diciembre de 2017 a los consumidores finales es de 355.2 millones USD, que representa un incremento de 7.32 millones USD con relación a diciembre de 2016, mientras que los Ingresos totales por venta de Energía ascienden a 397.37 millones USD con relación a diciembre de 2016 que fue de 390.58 millones USD originando un incremento de 6.79 millones USD representa el 1.74%.

## 20. Costos y gastos

Costos: El valor de la energía comprada al Mercado Eléctrico Mayorista al 31 de diciembre de 2017, para la reventa a los usuarios del sistema suma 210.56 millones USD, distribuidos así:

	(EN MILLONES USD)		
	PÚBLICO	PRIVADO	TOTAL
Autoprodutora		0,12	0,12
Contratos	0,07	0,02	0,09
Importación	-		-
MEM	184,30	25,85	210,15
Transmisión, transporte	0,20	-	0,20
<b>TOTAL</b>	<b>184,57</b>	<b>25,99</b>	<b>210,56</b>

La variación del costo de la compra de energía al 31 de diciembre de 2017 presenta un incremento de 2.58 millones USD, que equivale a 1.24% con relación a diciembre de 2016, así:

CONCEPTO	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(USD)	(USD)
Compra de Energía	210 555 282	207 976 674

Gastos de Operación:

A fin de posibilitar la distribución misma de la energía generada, entre los usuarios de la Empresa Eléctrica Quito, se incurre en los siguientes Gastos de Operación y Mantenimiento del Sistema que ascienden a 145.61 millones USD, los mismos se detallan, así:

CONCEPTO	Diciembre 31...	
	2017	2.016
	(USD)	(USD)
Sueldos	61 784 418	53 348 640
Materiales	9 948 625	14 032 127
Depreciaciones	41 463 847	40 394 766
Otros Gastos	32 409 429	33 462 663
<b>TOTAL</b>	<b>145 606 319</b>	<b>141 238 196</b>

Sueldos (Mano de Obra): Un detalle de los sueldos, es como sigue:

	Diciembre 31...	
	2017	2016
	(USD)	(USD)
GENERACIÓN HIDRÁULICA	4 755 878	3 929 111
GENERACIÓN COMBUSTION INTERNA	2 262 365	2 120 227
TRANSMISIÓN	437 363	391 224
SUBTRANSMISIÓN	401 856	351 404
DISTRIBUCIÓN	10 726 863	8 587 014
SERVICIO ABONADOS	2 619 120	2 337 479
GASTOS DE VENTAS (COMERCIALIZACIÓN)	14 579 327	12 947 990
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN GENERAL	26 001 645	22 684 191
<b>TOTAL</b>	<b>61 784 418</b>	<b>53 348 640</b>

Sueldos por concepto: Detalle de los sueldos por concepto, es como sigue;

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(USD)	(USD)
INDEMNIZACIONES, SEPARACIONES, DESHAUCIO	249 458	3 296 490
SUELDOS	27 809 468	28 573 634
DECIMO TERCER SUELDO	2 167 832	2 897 702
DECIMO CUARTO SUELDO	484 900	513 299
REFRIGERIOS	1 476 388	1 494 981
TRANSPORTE	49 321	52 640
SUBSIDIO FAMILIAR	58 167	53 882
DIFERENCIA DE SUELDO	8 808	110
VACACIONES	926 443	789 887
BONIFICACIÓN ACCIDENTE DE TRABAJO	141 232	0
FONDOS DE RESERVA	2 834 019	2 656 872
APORTES PATRONALES IESS	3 842 601	3 528 900
SOBRETIEMPOS U HORAS EXTRAS	3 419 578	2 967 074
INCENTIVO JUBILACIÓN PATRONAL CONTRATO COLECTIVO	3 140 334	0
PENSION JUBILACIÓN PATRONAL	15 175 868	6 523 168
<b>TOTAL</b>	<b>61 784 418</b>	<b>53 348 640</b>

Materiales: Un detalle de gasto de materiales es como sigue, así:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(USD)	(USD)
GENERACIÓN HIDRÁULICA	407 860	282 320
GENERACIÓN COMBUSTIÓN INTERNA	2 499 295	6 185 516
TRANSMISIÓN	30 284	74 151
SUBTRANSMISIÓN	52 653	66 958
DISTRIBUCIÓN	3 253 472	3 325 362
SERVICIO ABONADOS	1 972 279	2 410 213
GASTOS DE VENTAS (COMERCIALIZACIÓN)	505 469	467 186
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN GENERAL	1 227 313	1 220 421
<b>TOTAL</b>	<b>9 948 625</b>	<b>14 032 127</b>

Materiales por Concepto: Un detalle es como sigue, así:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(USD)	(USD)
COMBUSTIBLE Y LUBRICANTE PARA LA GENERACIÓN	1 621 546	5 212 439
MATERIALES	4 872 690	5 596 295
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES PARA VEHÍCULOS	398 753	516 479
REPUESTOS Y ACCESORIOS EQUIPOS		
DE GENERACIÓN	777 311	783 990
REPUESTOS Y ACCESORIOS EQUIPOS ELÉCTRICOS	4 708	5 023
HERRAMIENTAS Y EQUIPOS MENORES	122 444	119 379
SUMINISTROS DE ENSERES MENORES	1 452 489	1 292 427
REPUESTOS Y ACCESORIOS DE VEHÍCULOS	698 684	506 094
<b>TOTAL</b>	<b>9 948 625</b>	<b>14 032 127</b>

Depreciaciones: Un detalle es como sigue, así:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(USD)	(USD)
GENERACIÓN HIDRÁULICA	2 997 227	4 291 614
GENERACIÓN COMBUSTIÓN INTERNA	2 474 919	3 176 748
TRANSMISIÓN	517 725	450 674
SUBTRANSMISIÓN	4 733 297	4 430 679
DISTRIBUCIÓN	17 428 107	16 192 553
SERVICIO ABONADOS	6 065 653	5 599 880
GASTOS DE VENTAS (COMERCIALIZACIÓN)	3 315 248	2 318 979
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN GENERAL	3 931 671	3 933 639
<b>TOTAL</b>	<b>41 463 847</b>	<b>40 394 766</b>

Dentro del Rubro Depreciaciones se observa un mínimo incremento de 1.07 millones USD en relación con diciembre de 2016 que representa el 0.03%.

Otros gastos: Un detalle es como sigue, así:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(USD)	(USD)
GENERACIÓN HIDRÁULICA	1 828 307	1 989 517
GENERACIÓN COMBUSTIÓN INTERNA	740 490	943 941
TRANSMISIÓN	241 487	280 170
SUBTRANSMISIÓN	497 611	482 602
DISTRIBUCIÓN	3 694 364	4 277 677
SERVICIO ABONADOS	198 151	236 901
GASTOS DE VENTAS (COMERCIALIZACIÓN)	12 561 504	11 829 132
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN GENERAL	12 647 517	13 422 723
<b>TOTAL</b>	<b>32 409 430</b>	<b>33 462 663</b>

Otros gastos por concepto: Un detalle es como sigue, así:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016 (USD)
	(USD)	
SERV. ASESORIA TÉCNICA	2 928 315	1 436 968
CONTRIBUCIONES OFICIALES	2 270 973	1 488 936
PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	2 125 910	1 412 012
CORTES, RECONEXIONES, TOMA DE	7 480 430	6 847 763
LECTURAS, RECAUDACIÓN DE PLANILLAS		
REPARACIÓN Y ADECUACIÓN DE EQUIPOS	900 638	299 971
SEGUROS	5 381 667	5 057 102
SERVICIOS DIVERSOS	5 066 795	4 901 858
CONTRIBUCIONES Y DONACIONES	91 149	0
VIÁTICOS Y SUBSISTENCIAS EN EL PAIS	528 910	454 718
SERVICIO DE CORREO Y TELECOMUNICACIONES	267 043	210 568
ARRIENDO LOCALES	1 103 513	1 062 129
SERVICIOS EXTERNOS, LEGALES Y AUDITORÍA	12 766	0
ARRIENDO DE EQUIPOS , MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	5 076	7 709
VIÁTICOS EN EL EXTERIOR	1 282	7 481
PUBLICIDAD, PROPAGANDA E IMPRENTA	76 253	83 109



CONTRATOS Y OTROS SERVICIOS	0	30 942
DAÑOS Y PERJUICIOS A TERCEROS	1 000	41 963
SEMINARIOS Y CURSOS DE CAPACITACIÓN	200 669	373 950
VARIOS	1 051 894	1 247 946
SERVICIOS DE ENERGÍA ELÉCTRICA, AGUA Y TELEFONÍA	677 201	873 863
TRANSPORTE	1 937 944	2 139 594
REPARACIÓN Y ADECUACIÓN DE LOCALES	55 832	290 624
CONTRATOS DE OBRAS DE MANTENIMIENTO Y DE CONSTRUCCIÓN	567 535	826 341
PROVISIÓN DEPÓSITOS	568 974	1 859 808
BAJAS Y EQUIPOS Y HERRAMIENTAS	160 895	1 454 074
<b>TOTAL.</b>	<b>33 462 663</b>	<b>32 09 429</b>

## 21. Otros gastos

Los gastos ajenos a la operación al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(USD)	(USD)
Gastos ajenos a la operación	38 032	530 514
Gastos financieros	1 705 511	1 642 786
<b>Total otros gastos</b>	<b>1 743 543</b>	<b>2 173 300</b>

Comprenden los gastos financieros por diferencial cambiario provenientes de la amortización de la deuda externa contraída, así: Toyo Menka y Hawker Siddeley.

Ingresos ajenos a la operación: Los ingresos ajenos a la operación al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:



	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(USD)	(USD)
Ingresos ajenos a la operación	12 197 788	7 605 419
<b>Total</b>	<b>12 197 788</b>	<b>7 605 419</b>

Los Ingresos Ajenos a la Operación al 31 de diciembre de 2017 ascienden a 12.19 millones USD esto difieren en 4.59 millones USD que representa un incremento del 60.32% con relación a diciembre de 2016, 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 Convenio suscrito con EPMAPS (Comisión cobro facturas).

## 22. Compromisos

Al 31 de diciembre de 2017, los compromisos más importantes que mantiene la Empresa Eléctrica Quito se detalla a continuación:

Ministerio de Finanzas del Ecuador - Subrogaciones de Deuda Externa: El Estado Ecuatoriano a través del Ministerio de Finanzas, actúa como garante de los préstamos contratados por la Empresa Eléctrica Quito con el Club de París y la Banca Privada, en aplicación de lo establecido en el artículo 146 - Garantías Soberanas de Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas.

Convenio de Asociación con la Corporación Nacional de Electricidad S.A.: En febrero de 2012, la Empresa firmó, el "Convenio de Asociación" con la Corporación Nacional de Electricidad S.A., el cual tiene por objeto, la Administración Integral Transitoria de la CNEL Regional Sucumbíos por parte de la Empresa Eléctrica Quito S.A. con el propósito de que ésta desarrolle las actividades necesarias para mejorar la gestión en la operación y mantenimiento del sistema eléctrico, así como en la comercialización del servicio de energía eléctrica, en el área geográfica atendida por esta entidad. Los recursos incurridos por parte de la Empresa durante la Administración Temporal de la CNEL Regional Sucumbíos, serán recuperados en el momento de finalización del

mencionado convenio, el cual tiene inicialmente un año de vigencia; sin embargo, el mismo podrá ser renovado por uno o más períodos iguales. Durante el año 2015, el Convenio se renovó por un plazo de un año.

Convenio Especifico de Cooperación Interinstitucional y Financiamiento: En junio de 2012, la Empresa firmó el "Convenio Especifico de Cooperación Interinstitucional y Financiamiento" con la Empresa Pública Ecuador Estratégico EP, con el objeto de promover y desarrollar actividades conjuntas que permitan implementar proyectos priorizados y definidos por Ecuador Estratégico EP en las zonas de influencia en las cuales se desarrollan los proyectos de los sectores estratégicos. Mediante este convenio de cooperación, Ecuador Estratégico EP se comprometió a financiar varios proyectos eléctricos por un valor total de 4 677 128,00 USD en la provincia de Sucumbíos.

Convenio Especifico de Cooperación Interinstitucional: En agosto de 2012, la Empresa firmó el "Convenio Especifico de Cooperación Interinstitucional" con la Empresa Pública Coca Codo Sinclair EP, con el objeto de ejecutar y llevar a cabo las acciones necesarias para la "construcción de la posición de salida a 69 KV en la subestación Celso Castellanos, construcción de la línea Celso Castellanos - Lumbaquí y Subestación Lumbaquí 5 - 6,25 MVA". Mediante este convenio de cooperación, Coca Codo Sinclair EP se comprometió a financiar la construcción de estos proyectos por un valor total de 5 000 000,00 USD y la Empresa es responsable de la construcción.

Convenio de Cooperación Interinstitucional - EPMMOP: En mayo de 2012, la Empresa firmó el "Convenio de Cooperación Interinstitucional" con la Empresa Pública Metropolitana de Movilidad y Obras Públicas, con el objeto de desarrollar y ejecutar el proyecto de implementación de programas para la desocupación y reordenamiento de redes del servicio eléctrico en el espacio público aéreo. En virtud de este Convenio y por tratarse de una obra de inversión pública que va en beneficio de la colectividad, la Empresa Eléctrica Quito S.A. participará en el financiamiento de las obras con un aporte de 7 200 000,00 USD.

Convenio de Cooperación Interinstitucional - Ecuador Estratégico EP: La Empresa durante los años 2013 y 2014 firmó 3 (tres) "Convenios de Cooperación Interinstitucional" con el objeto de cubrir el costo de las obras de electrificación a

ejecutarse en las provincias de Orellana y Sucumbíos. En virtud de estos Convenios de cooperación y por tratarse de una obra de inversión pública, Ecuador Estratégico EP se comprometió a financiar el monto total de USD 7.63 millones.

Un detalle de los Convenios firmados, es como sigue:

1. Convenio No. SG-93-2013 por USD 2.393.733 firmado en marzo de 2013
2. Convenio No. SG-502-2013 por USD 3.634.250 firmado en diciembre de 2013
3. Convenio No. SG-016-2014 por USD 1.605.981 firmado en febrero de 2014

Convenio de Cooperación Interinstitucional - Ecuador Estratégico EP: La Empresa en marzo y diciembre de 2013, firmó dos "Convenios de Cooperación Interinstitucional" el primero Convenio No. SG-93-2013 por 2 393 733,00 USD y el segundo Convenio No. SG-502-2013 por 3 634 250,00 USD con la Empresa Pública de Desarrollo Estratégico Ecuador Estratégico EP, con el objeto de cubrir el costo de las obras de electrificación a ejecutarse en la provincia de Orellana. En virtud de estos Convenios de cooperación y por tratarse de una obra de inversión pública, Ecuador Estratégico EP se comprometió a financiar el monto total de 6 027 983,00 USD.

### 23. Hechos Representativos

- Ley Orgánica de Empresas Públicas.- De esta Ley se derivan; entre otras, las siguientes aplicaciones para la Empresa Eléctrica Quito, así:

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.

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.



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 julio a noviembre de 2011. A partir del año 2013 ya no está vigente esta devolución.

- El Banco de Desarrollo del Ecuador B.P. concedió un préstamo a la Empresa Eléctrica Quito para el financiamiento parcial de la construcción del proyecto Hidroeléctrico Victoria por la suma de 14.4 millones USD, el contrato fue suscrito el 24 de marzo de 2011. Al 31 DE diciembre de 2017 el Banco de Desarrollo del Ecuador BP, entregó un total de 14.49 millones USD 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.
- 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, la misma que es actualizada a su valor presente todos los años, realizando para esto un ajuste contable anual, a diciembre de 2017 el valor por Desmantelamiento asciende a 517 000 USD.
- Al 10 de diciembre 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 diciembre 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.
- A partir del 05 de octubre de 2016, La Empresa Eléctrica Quito aplicó la Resolución No. 050/16 y 051/16 emitida por el ARCONEL, en la que aprobó el nuevo del Pliego/Tarifario 2017, incrementado la tarifa para el consumo de energía eléctrica,



resultado de esta acción la EEQ presenta en sus Estados Financieros la Utilidad de 67.27 millones USD, al 31 de diciembre de 2017.

- El 01 de noviembre de 2016 se firmó el Convenio Asociativo de Cooperación Institucional entre la Empresa Eléctrica Quito y la Compañía Hidrovictoria S.A, con el objeto de contribuir con la gestión, en materia de operación y mantenimiento de la Central Hidroeléctrica Victoria de propiedad de la Compañía Hidrovictoria S.A.
- El Ministerio de Electricidad y Energía Renovable con el fin de homologar los procesos de comercialización de la energía eléctrica en las empresas distribuidoras a nivel nacional, dispuso la contratación y adopción del sistema SAP CIS/CRM el mismo que fue ejecutado por la firma consultora IBM del Ecuador y que abarca los módulos de facturación, recaudación y atención al cliente, por lo tanto la Empresa Eléctrica Quito inició sus operaciones comerciales con la implementación del Sistema CIS/CRM a partir del 06 de noviembre de 2017, en reemplazo del Sistema Comercial SIEEQ.
- Con fecha 31 de diciembre de 2017 la Empresa Eléctrica Quito registró el valor de US\$.26.52 millones en la cuenta contable Obligaciones por Cobrar a Largo Plazo, monto que corresponde a la valoración de activos de la Central Hidroeléctrica Victoria de acuerdo a los contratos principales y complementarios suscritos con los proveedores y contratistas de obra civil, equipamiento, fiscalización y auditorías técnica y financiera, incluido IVA y reajustes de precios provisionales facturados por el contratista de obra civil. A su vez, al 31 de diciembre de 2017, Hidrovictoria S.A. registró una obligación por pagar a la EEQ como contrapartida del incremento en Propiedad, Planta y Equipo por el mismo valor.

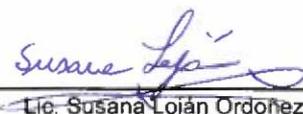
Aprobado por:

  
Ing. Fernando Gomez Miranda  
Gerente General (E)

Revisado por:

  
Ing. Nelson Segovia Dominguez  
Director Financiero

Elaborado por:

  
Lic. Susana Lojan Ordoñez  
Contadora General

