

DENERLUZA S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de
DENERLUZA S.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado el estado de situación financiera adjunto de **DENERLUZA S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros del año 2013 fueron examinados por otro auditor independiente.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) y del diseño, implementación y mantenimiento del control interno necesario para permitir la razonabilidad de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

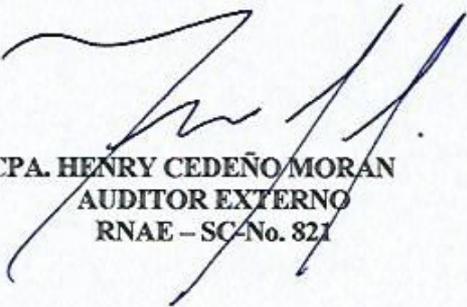
3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores materiales.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría

Opinión

5. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **DENERLUZA S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2014 será presentado por separado, según Resolución No. NAC-DGERCGC10-00139 del Servicio de Rentas Internas, conjuntamente con los anexos exigidos por el **Servicio de Rentas Internas**.



CPA. HENRY CEDEÑO MORAN
AUDITOR EXTERNO
RNAE - SC No. 821

Guayaquil, Marzo 11 del 2016

DENERLUZA S.A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	3	4.207	10.622
• Cuentas por cobrar	4	14.420	516.013
Impuestos y pagos anticipados	5	<u>10.264</u>	<u>31.307</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		28.891	557.942
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	6	<u>1.509.036</u>	<u>1.149.723</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.537.927</u>	<u>1.707.665</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	7	157.047	803
IESS		1.127	0
Impuestos por pagar	8	267	75.896
Beneficios sociales corriente	9	214	19.806
Obligaciones Financieras		<u>0</u>	<u>6.656</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		158.655	103.161
Obligaciones Financieras, Largo Plazo		<u>0</u>	<u>226.444</u>
TOTAL PASIVOS		<u>158.655</u>	<u>329.605</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	10	800	800
Aporte futura capitalización	11	950.000	950.000
Reserva Legal		116	116
Resultados Acumulados por adopción NIIF		158.096	158.096
Resultados Acumulados		269.048	203.142
Utilidad del ejercicio, neta	12	<u>1.212</u>	<u>65.906</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.379.272</u>	<u>1.378.060</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.537.927</u>	<u>1.707.665</u>

Gerente General

Contador

Ver notas a los estados financieros

DENERLUZA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
Ventas netas		320.611	748.580
Costo de ventas		<u>283.528</u>	<u>611.842</u>
Utilidad Bruta		37.083	136.738
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos administrativos		<u>35.657</u>	<u>37.332</u>
Total Gastos operativos		35.657	37.332
Utilidad operativa		1.426	99.406
Utilidad / Pérdida antes de deducciones	12	1.426	99.406
(-) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	12	214	14.911
(-) IMPUESTO A LA RENTA	12	<u>267</u>	<u>18.589</u>
Utilidad / Pérdida por actividades ordinarias	12	<u>945</u>	<u>65.906</u>
Utilidad / Pérdida por acción		1.18	82.38

Gerente General

Contador

Ver notas a los estados financieros

DENERLUZA S.A.

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

I	Capital	Aportes para futuras	Reserva Legal	Resultados adopción 1ra.vez NIIF	Resultados	Utilidad	Total
	<u>social</u>	<u>capitalizaciones</u>			<u>acumulados</u>	<u>del ejercicio</u>	<u>patrimonio</u>
Saldos a diciembre 31 del 2013 NIIF	<u>800</u>	<u>950.000</u>	<u>116</u>	<u>158.096</u>	<u>203.142</u>	<u>65.906</u>	<u>1.378.060</u>
Apropiación de Reserva Legal							-
Otros ajustes							-
Transferencias resultados periodo 2013					65.906	(65.906)	-
Utilidad del ejercicio 2014, neta	_____.	_____.	_____.	_____.	_____.	<u>1.212</u>	<u>1.212</u>
Saldos a diciembre 31 del 2014	<u>800</u>	<u>950.000</u>	<u>116</u>	<u>158.096</u>	<u>269.048</u>	<u>1.212</u>	<u>1.379.272</u>

Gerente General

Contador

Ver notas a los estados financieros

DENERLUZA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		320.611	
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(319.185)</u>	
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>1.426</u>	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(359.313)	
Inversiones		<u>0</u>	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(359.313)</u>	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Préstamos recibidos y pagados, neto		(150.121)	
Préstamos accionistas		501.593	
Devolución de Aportes		0	
Pago de dividendos		<u>0</u>	
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>351.472</u>	
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		(6.415)	
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>10.622</u>	
Efectivo y sus equivalentes al final del año		<u>4.207</u>	

Gerente General

Contador

Ver notas a los estados financieros

DENERLUZA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

DENERLUZA S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil, provincia de El Guayas – Ecuador en Marzo 29 de 2006, e inscrita en el Registrador Mercantil el 19 de Abril del mismo año. La actividad principal de la compañía, es dedicarse a las actividades de explotación de minas y canteras.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de preparación

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, aunque modificado por la revaluación de propiedades, planta y equipo a valor razonable, por aplicación de las NIIF para las PYMES por primera vez.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para PYMES).

Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

Estimaciones y juicios contables:

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

DENERLUZA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que **DENERLUZA S.A.** será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2014 y 2013
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2014 y 2013
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2014 y 2013

Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Deterioro del valor de Activos Financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos Financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Propiedades Maquinarias y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se valoran a su costo de adquisición o construcción, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

Los costos de adquisición comprenden todos los costos necesarios para traer el activo al lugar y condición para que opere de la manera prevista por la administración. Todos los demás costos se registran en resultados en el período en que se incurren.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren.

Cuando el valor de un activo es superior al importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula según el método lineal, basado en la vida útil técnicamente estimada:

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Deterioro del valor de los Activos no Financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pía sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde, al impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la normativa tributaria vigente, siendo la tasa del año 2014 el 22% al igual que el año 2013, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Beneficios a los empleados

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo y post-empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2014 y 2013 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

DENERLUZA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están constituidos como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
Bancos	(a)	<u>4.207</u>	<u>10.622</u>
Total			

(a) Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a valores registrados en cuenta corriente de la empresa.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están constituidas como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
Anticipo a proveedores		14.420	433.296
Empleados		0	125
Otras cuentas por cobrar		<u>0</u>	<u>82.592</u>
Total		<u>14.420</u>	<u>516.013</u>

5. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están constituidas como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
Crédito tributario IVA		3.336	18.216
Crédito tributario Renta		<u>6.928</u>	<u>13.091</u>
Total		<u>10.264</u>	<u>31.307</u>

DENERLUZA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

6. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, planta y equipo por el año 2014 y 2013, es el siguiente:

 2014				Saldos Dic. 31,2014
	Saldos Dic. 31,2013	Adiciones	Ajustes	Reclasificación	
				(US dólares)	
Terrenos	0	452.150	0	0	452.150
Edificios	172.156	57.049	0	0	229.205
Maquinarias, equipos	1.358.084	0	0	0	1.358.084
Vehículos	<u>1.308.990</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.308.990</u>
Subtotal	2.839.230	509.199	0	0	3.348.429
(-)Depreciación acumulada	<u>(1.689.507)</u>	<u>(149.886)</u>	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>	<u>(1.839.393)</u>
Total	1.149.723	359.313	<u>0</u>	<u>0</u>	1.509.036

7. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están constituidos como sigue:

<u>DETALLE</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(US dólares)</u>	
	0	0
Prestamos de accionistas	157.047	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL	157.047	64.766

8. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están constituidos como sigue:

<u>DETALLE</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta	0	0
Retenciones en la fuente del IVA	0	0
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>267</u>	<u>18.589</u>
TOTAL	267	18.589

DENERLUZA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

9. BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están constituidos como sigue:

<u>Corrientes</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Décimo tercer sueldo		1.100
Décimo cuarto sueldo		920
Vacaciones		1.990
Fondo de reserva		885
Aporte patronal	1.126	-
Participación trabajadores	<u>214</u>	<u>14.911</u>
TOTAL	<u>1.340</u>	<u>19.806</u>

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a US\$ 800,00 conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

	<u>No. de Acciones</u>	<u>(US dólares)</u>
Constructora Luzagui C. Ltda.	799	799
Luzuriaga Aguirre Milton Manuel	<u>1</u>	<u>1</u>
	800	800

11. APORTE FUTURA CAPITALIZACION

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los aportes de los accionistas para un futuro aumento de capital es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Constructora Luzagui C. Ltda.	<u>950.000</u>	<u>950.000</u>
Total	950,000	950,000

DENERLUZA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

12. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre del 2014 Y 2013 como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(1)	1.426	99.406
(-) 15% participación a trabajadores	(2)	<u>214</u>	<u>14.911</u>
Base imponible para impuesto a la renta		<u>1.212</u>	<u>84.495</u>
(-) Impuesto a la renta	(3)	<u>267</u>	<u>18.589</u>
Utilidad / Pérdida neta (1-2-3)		<u>945</u>	<u>65.906</u>

13. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014, la compañía no presenta contingencias y compromisos a mencionar.

14. HECHOS RELEVANTES

En el período comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del 2014, la compañía tuvo un Aporte para futura capitalización de USD 950.000.

15. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y el 11 de Marzo del 2016, la compañía no presenta hechos posteriores a revelar.