PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A. & SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados Financieros Consolidados:
Balance General
Estado de Resultado
Estado de Evolución de Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas Consolidadas a los Estados Financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A. & SUBSIDIARIAS

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A. & SUBSIDIARIAS**, al 31 de diciembre del 2015 los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basadas en la auditoria efectuada.

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 - NIIF establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoria realizada. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. 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 los principios de contabilidad utilizados son apropiados 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.

Base para una Opinión calificada

4. En nuestra revisión obtuve limitaciones al alcance en los procedimientos aplicados, no logre determinar la razonabilidad de la cuenta Otros Activos No Corrientes- Valores por Liquidar por US $ 1.925.207 **(Nota 8)**

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por efecto del hecho descrito en el párrafo anterior los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **PROELECTRICA,PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.**, al 31 de diciembre del 2015 los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

CPA. ROBERTO CÓRDOVA POZO
AUDITOR EXTERNO
SC RNAE – 2 - No. 583

Guayaquil, Septiembre 6 del 2017

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.& SUBSIDIARIAS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	NOTAS	2015
Activos		
Activo Corriente		
Efectivo y equivalente al efectivo	4	98.894
Activos Financieros, Netos	5	6.119.523
Existencias	6	2.836.868
Total activo corriente		**9.055.285**
Propiedades, planta y equipos, neto	7	243.037
Otros Activos No Corrientes	8	1.925.207
Total Activos		**11.223.529**
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivo Corriente		
Pasivos Financieros	9	6.537.774
Total Pasivo Corriente		**6.537.774**
Pasivo No Corriente		
Otros Pasivos No Corrientes	10	2.673.645
Patrimonio de los accionistas:		
Capital	11	1.000
Aportes para el futuro aumento de capital		300.000
Reserva legal		68.537
Superávit por Valuación		8.501
Resultados Acumulados		1.634.072
Total patrimonio de los accionistas		**2.012.110**
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		**11.223.529**

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.& SUBSIDIARIAS

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	2015
Ingresos Operacionales	6.223.984
Costo de Ventas	(4.121.936)
Utilidad Bruta	**2.102.048**
Gastos Administrativos	(1.575.066)
Gastos Ventas	(250.662)
Utilidad en operación	**276.320**
Gastos Financieros, netos	
Otros ingresos, netos	87.233
Otros egresos, netos	(86.865)
Gastos Bancarios y varios	(3.489)
Resultado del ejercicio antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta	**273.199**
15% Participación de Trabajadores	(40.980)
22% Impuesto a la Renta	(135.163)
Resultado del Ejercicio	**97.056**

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.& SUBSIDIARIAS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS CONSOLIDADO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	Capital social	Aportes para futuro aumento de capital	Reserva legal	Superavit por valuación	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1.000	300.000	68.537	8.501	1.737.155	2.115.193
Más (menos):						
Resultado del Ejercicio	-				97.056	97.056
Ajustes	-				(200.139)	(200.139)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	8.000	300.000	68.537	8.501	1. 634.072	2.012.110

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.& SUBSIDIARIAS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO CONSOLIDADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	2015
Flujo de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	7.185.018
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(7.359.500)
Otros gastos, netos	(3.121)
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	**(177.603)**
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:	
Adquisiciones de Activos, Netos	(2.352)
Efectivo utilizado por actividades de inversión	**(2.352)**
Disminución neta de efectivo	(179.955)
Efectivo al inicio del periodo	278.849
Efectivo al final del periodo	**98.894**

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A. & SUBSIDIARIAS

ESTAD O DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN CONSOLIDADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	2015
Resultado del ejercicio	**97.056**
Partidas que no requieren desembolso	
Provisión Participación a trabajadores en Utilidades	40.980
Provisión Impuesto a la Renta	135.163
Depreciación de activos fijos	68.148
Baja de cuentas incobrables	(5.775)
(Aumento) Disminución en:	
Activos Financieros	1.070.067
Existencias	698.669
Activos por Impuestos Corrientes	90.319
Servicios y otros pagos anticipados	288.950
Otros Activos No Corrientes	279.426
Aumento (Disminución) en:	
Pasivos Financieros	(2.573.109)
Pasivos por impuestos corrientes	(184.733)
Otras Obligaciones Corrientes	(25.259)
Jubilación patronal y desahucio	(4.487)
Otros pasivos no corrientes	(153.018)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	**(177.603)**

NOTAS CONSOLIDADAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.- Fue constituida en Guayaquil – Ecuador en agosto 4 de 1988e inscrita en el Registro Mercantil en noviembre 29 de ese mismo año. Su actividad principal es compra y venta de materiales de construcción, materiales y suministros eléctricos, incluyendo postes de hormigón y metálicos. La Compañía está inscrita en el Registro Único de Contribuyente (RUC) a cargo del Servicio de Rentas Internas (SRI) con el No. 0990935254001. Su domicilio fiscal está ubicado en Guayaquil en Av. Francisco de Orellana, No. Solar 1-12 e intersección 30.

ENERLUZ S.A.- Fue constituida en Guayaquil – Ecuador en noviembre 6 de 1991 e inscrita en el Registro Mercantil en noviembre 21 de ese mismo año. Su actividad principal es compra y venta de toda clase de equipos, materiales, accesorios y equipos para las instalaciones eléctricas y telefónicas. La Compañía está inscrita en el Registro Único de Contribuyente (RUC) a cargo del Servicio de Rentas Internas (SRI) con el No. 33 y Calle 18-I, Edificio Inproel y su dirección electrónica es www.enerluz.com.ec.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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 acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSG del 20 de noviembre de 2008.

Bases de preparación: los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, aunque modificado por la revalorización de maquinarias e inmuebles a valor razonable por aplicación de las NIIF por primera vez, con efecto en el patrimonio.

Estimaciones y juicios contables: la preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.
Las estimaciones están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Empresa en marcha: los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que **PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES 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 Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al presentar sus estados financieros.

Normas nuevas y modificaciones adoptadas a partir del periodo 2012: las siguientes NIIF e interpretaciones emitidas han entrado en vigor para periodos que comienzan a partir de enero de 2012, pero que la Administración ha concluido que no han sido adoptadas por no ser aplicables o porque siendo aplicables no han tenido ningún efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

Nuevas normas e interpretaciones	Modificaciones
NIC 12 " Impuesto sobre las ganancias"	Exigía valorar el impuesto diferido relativo a un activo dependiendo de si la Compañía espera recuperar el importe neto en libros del activo a través de su uso o venta. La modificación introduce una exención al principio para la valoración de activos y pasivos por impuestos diferidos que surgen de inversiones inmobiliarias registradas a valor razonable, consecuentemente la SIC 21 dejará de aplicar a inversiones inmobiliarias registradas a valor razonable.
NIC 1 "Presentación de estados financieros"	Requiere que la Compañía agrupe las partidas presentadas en el otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del ejercicio con posterioridad. Las modificaciones no contemplan que partidas se presentan en otro resultado integral.

Nuevas normas y modificaciones que entraron en vigor en el periodo actual y que no han sido adoptadas: las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entraron en vigor para periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2013, pero que la Administración ha concluido que no han sido adoptadas por no ser aplicables o porque siendo aplicables no han tenido ningún efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Nuevas normas e interpretaciones	Modificaciones
NIC 19 "Retribuciones a los empleados"	▪ Elimina el método de corredor. ▪ Racionaliza la presentación de los cambios en los activos y pasivos del plan. ▪ Mejora los requisitos de divulgación, incluyendo información sobre las características de los planes de beneficios definidos y los riesgos que las entidades están expuestas a través de la participación en ellos. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIIF 9 " Instrumentos financieros"	Mantiene el modelo mixto de valoración y establece dos categorías principales de valoración de los activos financieros: costo amortizado y valor razonable. La base de clasificación depende del modelo de negocio y las características contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero. Las normas relativas al deterioro de los activos financieros y la cobertura recogida en la NIC 39 siguen siendo de aplicación. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Modifica a la NIC 27; define el principio de control y establece los controles como base para la consolidación. Indica cómo aplicar el principio de control para identificar si un inversor controla a una asociada y por tanto debe consolidarla. Sin embargo los requisitos y la mecánica de la consolidación y la contabilización del interés minoritario y los cambios en el control siguen siendo los mismos. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIIF 11 " Acuerdos conjuntos"	Determina dos tipos de acuerdos conjuntos: operaciones conjuntas (joint operations), y negocios conjuntos (joint venturers). Las operaciones conjuntas surgen si un operador conjunto tiene derecho sobre los activos y obligaciones relativos al acuerdo y en consecuencia registra su participación en los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los negocios conjuntos surgen cuando el operador conjunto tiene derechos sobre los activos netos del acuerdo y por tanto el patrimonio neto reconoce su participación. No permite la consolidación proporcional en negocios conjuntos. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades"	Requiere revelar información que permita a los Usuarios de los estados financieros evaluar: a) la naturaleza de sus participaciones en otras entidades y los riesgos asociados con éstos; y, b) los efectos de esas participaciones en su situación financiera, rendimiento financiero y flujo de efectivo. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)

Nuevas normas e interpretaciones	Modificaciones
NIC 13 "Medición del valor razonable"	Mejora y reduce la complejidad proporcionando una definición precisa de valor razonable y los requerimientos de información a presentar. Estos requerimientos no amplían el uso de la contabilización a valor razonable pero proporcionan una guía sobre cómo debería aplicarse cuando su uso ya se requiere o permite por otras normas. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIC 27 "Estados financieros separados"	Recoge las disposiciones sobre estados financieros separados que quedan después de que las disposiciones sobre control de la NIC 27 se incluyan en la NIIF 10. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIC 28 "Asociadas y negocios conjuntos"	Incluye los requerimientos para que los negocios conjuntos, así como las asociadas, se contabilicen por el método de participación siguiendo la NIIF 11. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)

Activos financieros: la Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinados 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 esperada.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Deterioro del valor de los activos: al final de cada periodo 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 reorganización 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 obligaciones financieras, 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 valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Efectivo y equivalentes: incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras.

Inventarios: se valorizan a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos, el costo se determina por el método de costo promedio ponderado. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

Propiedades, maquinarias y equipos: están presentados por su valor revaluado, siendo el valor razonable el de la fecha de revaluación, menos depreciación acumulada. Las revalorizaciones se llevan a cabo con suficiente regularidad (última a diciembre de 2010), de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables al final de cada periodo.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

La política de la Compañía respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los revalúos sean reconocidos en el patrimonio, excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente reconocido como gasto.

La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos es calculada usando el método de línea recta, y se calcula en función de la siguiente vida útil estimada:

Concepto	Vida útil	%
Equipos de planta y oficinas	10 años	10
Muebles y Enseres	10 años	10
Máquinas y Equipos	10 años	10
Equipo de Computación y Equipos de seguridad y asistencia	3,33 años	33,33
Vehículos	5 años	20

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.

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 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 pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Reconocimiento de ingresos: los ingresos ordinarios se valoran 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 pueden 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 y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, 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 de 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.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores reportados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias promulgadas a la fecha de los estados financieros, y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Beneficios a los empleados: la Compañía provee a los empleados con beneficios a corto plazo y post – empleo.

Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y el fondo de reserva; éstos se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación de parte de los empleadores de conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos 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 2015 y 2014 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador estableció la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades bajo su control y vigilancia.

La aplicación de estas normas, supone cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros. Desde el 01 de enero de 2012 la Compañía ha presentado sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC fueron los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, por lo que la fecha de transición a las NIIF fue el 1 de enero de 2011.

Todos los ajustes y reclasificaciones realizados en los estados financieros de la Compañía, provenientes de la adopción de las NIIF, fueron presentados en el informe correspondientes al periodo anterior 2012.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015, están constituidas como sigue:

	2015
Banco (PROELECTRICA S.A.)	11.838
Banco de Pacífico (ENERLUZ S.A.)	77.386
Banco de Guayaquil (ENERLUZ S.A.)	9.670
	98.894

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015, están constituidos como sigue:

	2015
Instalaciones Electromecánicas S.A. INESA	1.115.422
Inproef S.A.	1.145.541
Sistemas Eléctricos S.A. SISFLEC	589.160
Paneles Eléctricos, Panelec S.A.	323.477
Ecuagas S.A.	260.687
Roniton S.A.	200.220
Eco-cas Casas Económicas S.A.	108.567
Emecorp S.A.	98.843
Hacilir S.A.	51.314
Compañía anónima Moretran	31.369
Accionistas	460.831
Postecon S.A.	300.488
Clientes	1.073.193
Empleados	1.549
Crédito Tributario IVA	259.699
Servicios y otros pagos anticipados	84.319
Otras	116.739
Provisión para cuentas incobrables	(101.895)
	6.119.523

6. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2015, están constituidas por bienes inmuebles dispuestos para la venta como sigue:

	2015
Materiales Y suministros	1.163.385
Proyectos en curso	525.220
Proyectos en proceso	912.115
Productos no producidos	231.195
Proyectos en tránsito	4.953
	2.836.868

Materiales y Suministros.- Al 31 de Diciembre del 2015, la compañía posee existencias consistentes en materiales y suministros eléctricos

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	2015
Vehículos	459.636
Equipos de computación	18.930
Equipos de oficina	2.220
Maquinarias y equipos	10.750
	491.536
Depreciación Acumulada	(248.499)
	243.037

Movimiento de Activos Fijos	**2.015**
Saldo Inicial	308.833
Adquisiciones	2.352
Gasto de depreciación	(68.148)
	243.037

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, están constituidos como sigue:

	2015
Valores por liquidar	1.925.207
	1.925.207

9. PASIVOS FINANCIEROS

Corresponden principalmente a cuentas por pagar con partes relacionadas que no generan interés:

	2015
Anticipo de Clientes	4.351.777
Compañías y partes relacionadas	
Construcciones y Proyectos electromecánicos S.A. Conprelec	498.197
Dermigon, Derivados de Hormigón S.A.	80.524
Enerluz S.A.	460.831
Lumec Luminarias Ecuatorianas S.A.	22.261
Lumintec S.A.	366.152
Instalaciones Electromecánicas S.A. INESA	85.480
Emecorp S.A.	49.993
Pablo Ortiz San Martin	34.890
Ecuacable S.A.	56.940
Paneles Eléctricos Panelec S.A.	21.911
Marianc S.A.	16.481
Otras Compañías Relacionadas	49.678
Proveedores	155.940
Impuestos por Pagar	162.096
Beneficios Sociales por Pagar	124.623
	6.537.774

Anticipo de clientes.- Corresponden principalmente anticipos recibidos en el año 2013 de parte de Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltda. (Sociedad perteneciente a Corea del Sur) por US$ 3.332.752.

Enerluz S.A. posee anticipos recibidos por parte de la Corporación Nacional de Electricidad del Guayas, Empresa Pública (CNEL, EP) por US$ 192.230; Empresa Eléctrica Ambato Regional

Centro Norte S.A. (EEASA) por US$ 189.495, con el objeto de reservar materiales, accesorios y equipos para instalaciones eléctricas que serán utilizados para el beneficio de comunidad ecuatoriana.

Compañías Relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponden provisiones de facturas por concepto de adquisiciones de materiales eléctricos, iluminarias y postes de hormigón, las cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.
Enerluz S.A. corresponde principalmente provisiones de factura por compras de materiales eléctricos, suministros para iluminarias y postes de hormigón, las cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Proveedores.- Incluyen principalmente importes por pagar a Roy Alpha S.A. por US$ 107.818 Las cuentas por pagar a proveedores no generan intereses

10. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

		2015
Inprocl S.A.	(a)	2.465.655
Jubilación Patronal		147.480
Desahucio		60.510
		2.673.645

No generan intereses y no tienen fecha específica de pago

(a) Representan importes pendientes de pago por 2.465.655 correspondiente a varias provisiones de facturas por compras de materiales eléctricos, suministros para luminarias y postes de hormigón.

(b) Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

El movimiento de jubilación patronal y desahucio, fue el siguiente:

Saldo inicial	212.477
Mas: Provisiones	(4487)
Saldo Final	207.990

En el año 2015, PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A., no dispone de un informe de estudio actuarial. Debido a este aspecto, se registró la provisión anual por jubilación patronal y desahucio, en base a una proyección estimada por la compañía.

11. CAPITAL SOCIAL

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.- Está representado por 5.000 acciones ordinarias y nominativas a US$. 1,00 cada una, de las cuales el 99.98% es de propiedad del Sr. Pablo Alberto Ortiz San Martin, y el 0.02% es de propiedad del Sr. Juan Pablo Ortiz Palacios, ambos de nacionalidad ecuatoriana. La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012, con última reforma en febrero 15 de 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2015 en abril 8 de 2016, conforme a la Resolucion No. NAC-DGERCGC16-00000082 del SRI, publicada en el Registro Oficial No. 693 de febrero 18 del 2016.

ENERLUZ S.A. (SUBSIDIARIA DE PROELECTRICA).- Esta representado por 40.000 acciones ordinarias y nominativas de US$ 0.20 centavos cada una, de propiedad de Proelectrica, Productos Eléctricos Generales S.A. (99.998%) y del señor Ángel Agnelio Recalde Núñez (0.003%), ambos de nacionalidad ecuatoriana.

12. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A. constituyen aportes para futuro aumento de capital por US$ 100.000; y, **ENERLUZ S.A. (SUBSIDIARIA DE PROELECTRICA)** por US$ 200.000, los cuales provienen de años anteriores, sobre este valor, no se ha iniciado ningún trámite legal para realizar la respectiva capitalización, sin embargo, de acuerdo a la Gerencia de la Compañía, esta situación será regularizada en el presente año.

13. AJUSTES

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A. y **ENERLUZ S.A. (SUBSIDIARIA DE PROELECTRICA)** presentan pagos de impuesto a la renta y participación de trabajadores por US$ 148.380 y US$ 11.417; y de US$ 18.282 y US$ 22.060, respectivamente, correspondientes a años anteriores.

14. RESERVA LEGAL

La ley de compañías requiere que el 10% de la unidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumento de capital.

15. INGRESOS OPERACIONALES

En el año 2015, las ventas fueron las siguientes:

	Ventas
Mantenimiento de circuito (Proelectrica S.A.)	637.982
Iluminarias (Enerluz S.A.)	2.502.283
Servicios de mantenimiento (Proelectrica S.A.)	241.871
Servicios y Proyectos (Enerluz S.A.)	1.130.783
Otros (Proelectrica S.A.)	537.786
Otros (Enerluz S.A.)	1.190.800
(-) Descuentos (Enerluz S.A.)	(17.521)
Total	**6.223.984**

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A. presenta ventas realizadas principalmente a Inproel S.A. (Compañía relacionada), por concepto de facturación por servicios de mantenimiento de circuito cerrado; y, **ENERLUZ S.A. (SUBSIDIARIA DE PROELECTRICA)** presenta sus ventas en base a prestación de servicios, las cuales fueron realizadas a ciertas instituciones del Estado, tales como: Corporación Nacional de Electricidad, Empresa Pública (CNEL, EP).

16. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía realizo la siguiente conciliación tributaria:

Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	273.199
Menos:	
15% participación de trabajadores en las utilidades	(40.980)
Más:	
Gastos no Deducibles	382.159
Base Imponible	614.378
Tasa aplicable: 22%	135.163

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No.209 de junio 8 del 2010, fueron publicadas reformas concernientes a la determinación del impuesto a la renta, estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta el que resulte mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (Septiembre 6 del 2017) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.