PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE — **Páginas No.**

Dictamen de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 20

Abreviaturas usadas:

US$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

Leading Edge
Audit & Consulting
Ecuador

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de
PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros. Los estados financieros de **PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.** al 31 de diciembre del 2014, fueron auditados por otros auditores independientes, cuyo dictamen de fecha mayo 10 de 2015 contiene un dictamen sin salvedades.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros:

2. La Gerencia de **PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

   Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos que existan distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Gerencia de la Compañía 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 proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Bases para una opinión calificada:

4. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene en sus registros contables inversión en una asociada (nota 2), con participación del 99.998% y que sobre la cual, no se ha medido al Valor Patrimonial Proporcional (VPP).

5. Al 31 de diciembre del 2015, no fue posible determinar la razonabilidad de la cuentas de otros activos no corrientes por US$. 831,345 (nota 9), y en adición no posee un estudio actuarial necesario para determinar provisión por jubilación patronal y desahucio.

FIRMA MIEMBRO DE
LEA
Leading edge alliance

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
A la Junta General de Accionistas y Directorio de
PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.:
Página 2

6. A diciembre 31 de 2015, la Compañía no posee un estudio actuarial, el mismo que es necesario para determinar los importes de provisión por jubilación patronal y desahucio (nota 13). En razón de lo comentado, no ha sido posible evaluar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Opinión calificada:

7. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos mencionados en los párrafos 4 al 6, de bases para una opinión calificada, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.** al 31 de diciembre del 2015, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis:

8. Los estados financieros adjuntos no incluyen cifras comparativas con el año 2014 (nota 2). La revelación de la información financiera comparativa es requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera.

9. Los estados financieros separados de **PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.** han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en el Ecuador para la presentación de información financiera. Estos estados financieros separados reflejan el importe de las inversiones en sus subsidiarias medidas bajo el método de participación patrimonial y no sobre una base consolidada, por lo que se deben leer junto con los estados financieros consolidados de **PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.** y Subsidiarias, que se presentan por separado.

10. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos; además de que la Gerencia de la Compañía ejerza su juicio en el proceso de aplicación de políticas contables, sin dejar de realizar en áreas que involucran un mayor grado de complejidad los supuestos y estimados para los estados financieros. Con base a lo indicado anteriormente, la Compañía adoptó a partir del 1 de enero de 2011, las Normas Internacionales de Información Financiera en cumplimiento a disposiciones legales establecidas por la Superintendencia de Compañías; sin embargo, la Compañía no ha efectuado diagnósticos financieros que le permitan evaluar, identificar y cuantificar los efectos en sus estados financieros. En consecuencia, la interpretación de la información financiera debe ser analizada en relación a este acontecimiento.

11. En el año 2015, los ingresos de facturación principalmente por servicios de mantenimiento registrados por la Compañía, representan el 79.65%, de la facturación emitida a una compañía relacionada (nota 15).

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

12. El Informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a **PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, es emitido por separado.

LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 847

CPA. Vicente Cárdenas Macías, MAE
Director de Auditoría
Registro No. 7416

Mayo 13 de 2016
Guayaquil - Ecuador

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares)

Notas	ACTIVOS	
	ACTIVOS CORRIENTES:	
3	Efectivo en caja y bancos	11,838
4	Activos financieros	3,917,288
5	Existencias	1,640,668
6	Activo por impuestos corrientes	16,540
7	Servicios y otros pagos anticipados	79,391
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	5,665,725
	ACTIVOS NO CORRIENTES:	
8	Activos fijos, neto	14,660
2	Inversión en acciones	8,000
9	Otros activos no corrientes	831,345
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	854,005
	TOTAL ACTIVOS	6,519,730
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
	PASIVOS CORRIENTES:	
10	Pasivos financieros	5,365,582
11	Pasivo por impuestos corrientes	23,539
12	Otras obligaciones corrientes	74,141
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	5,463,262
	PASIVOS NO CORRIENTES:	
13	Jubilación patronal y desahucio	160,037
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	160,037
	TOTAL PASIVOS	5,623,299
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	
14	Capital social	1,000
14	Aportes para futuro aumento de capital	100,000
2	Reserva legal	37,061
	Resultados acumulados	758,370
	TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	896,431
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	6,519,730

Ver notas a los estados financieros

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares)

Notas	INGRESOS	
15	ventas, netas	1,417,639
15	(-) Costo de ventas	(504,348)
	UTILIDAD BRUTA	913,291
	GASTOS OPERACIONALES:	
16	(-) Gastos de administración	(525,429)
17	(-) Gastos de ventas	(174,018)
	TOTAL	(699,447)
	UTILIDAD OPERACIONAL	213,844
	OTROS INGRESOS (EGRESOS):	
	(+) Otros ingresos, neto	3,403
	(-) Otros egresos, neto	(76,062)
	(-) Gastos financieros	(1,780)
	TOTAL	(74,439)
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	139,405
18	MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(20,911)
18	MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	(51,243)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	67,251
19	**UTILIDAD POR ACCION**	2.69

Ver notas a los estados financieros

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares)

	Capital Social	Aporte para futuro aumento de capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1,000	100,000	37,061	850,916	988,977
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	67,251	67,251
Ajustes (nota 14)	0	0	0	(159,797)	(159,797)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1,000	100,000	37,061	758,370	896,432

Ver notas a los estados financieros

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Efectivo recibido de clientes	2,099,509
Efectivo pagado a proveedores	(2,020,956)
Otros gastos, neto	(74,439)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	4,114
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Adquisiciones de activos fijos	(2,352)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	(2,352)
Aumento neto del efectivo en caja y bancos	1,762
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	10,076
Efectivo en caja y bancos al final del año	11,838

Ver notas a los estados financieros

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares)

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	67,251
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	
Depreciación de activos fijos	4,977
Impuesto a la renta de la Compañía	51,243
Participación de trabajadores en las utilidades	20,911
(Aumento) Disminución en:	
Activos financieros	681,726
Existencias	232,421
Activos por impuestos corrientes	(11,211)
Servicios y otros pagos anticipados	75,640
Otros activos no corrientes	226,780
Aumento (Disminución) en:	
Pasivos financieros	(1,006,718)
Pasivo por impuestos corrientes	(176,507)
Otras obligaciones corrientes	(5,873)
Jubilación patronal y desahucio	(3,508)
Otros pasivos no corrientes	(153,018)
Total ajustes	(63,137)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	4,114

Ver notas a los estados financieros

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.

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

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A..- Fue constituida en Guayaquil – Ecuador en agosto 4 de 1988 e 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 Contribuyentes (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.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 30 de 2016. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en abril 16 de 2015.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas no han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Estados financieros comparativos.- Los estados financieros del ejercicio económico 2015, no están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2014, conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, en razón de incluir ciertas reclasificaciones no determinadas y que fueron realizadas por los auditores predecesores; así como por las características de las revelaciones incorporadas en los mismos.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo en caja y bancos.- Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo las cuentas de caja y bancos locales.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar**.- Son registradas al costo al momento de la venta de los productos, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

- **Cuentas por pagar**.- Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes o al momento de la contratación de los servicios.

Provisión para cuentas incobrables.- La provisión es determinada cuando existe una evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar el integro de las cuentas por cobrar de acuerdo con los términos originales establecidos. El saldo de la provisión es revisado periódicamente por la Gerencia para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

Existencias.- Están registrados al costo promedio que no excede el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias.

Activo y pasivo por impuestos corrientes.- Representan créditos tributarios u obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual o anualmente, en cumplimiento a disposiciones legales reglamentarias.

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a anticipos entregados a empleados en calidad de préstamos; adicionalmente, importes anticipados a proveedores que son registrados al costo a la fecha del desembolso, mismos que son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos.

Activos fijos, neto.- Están registradas al costo de adquisición. Los mantenimientos y reparaciones menores son reconocidos como gastos según sean incurridos. La vida útil y el método de depreciación son revisados periódicamente para asegurar su consistencia con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia son capitalizados, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de oficina	10%
Vehiculos	20%
Equipos de computación	33.33%

Inversión en acciones.- Está registrada al costo y representa el 99.998% de participación en el capital social de Enerluz S.A., una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad principal compra y venta de toda clase de equipos, materiales, accesorios y equipos para las instalaciones eléctricas y telefónicas. Al 31 de diciembre del 2015, el patrimonio neto reportado por esta sociedad es de US$. 1,123,679.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originado por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad 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 pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios sobre la propiedad de los productos.

Reconocimiento de gastos.- La Compañía reconoce gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad; si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales; sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente saldos en cuentas corrientes de bancos locales por US$. 11,089, los mismos que están disponibles a la vista y sobre los cuales no existen restricciones que limiten su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Compañías relacionadas:	
Instalaciones Electromecánicas S.A. INESA	1,115,422
Inproel S.A.	1,030,541
Sistemas Eléctricos S.A. SISELEC	589,160
Paneles Eléctricos, Panelec S.A.	323,477
Ecuagas S.A.	260,687
Roniton S.A.	200,220
Eco-casa Casas Económicas S.A.	108,576
Emecorp S.A.	98,843
Hacilir S.A.	51,314
Compañía Anónima Moretran	31,369
Otras compañías relacionadas	21,122
Clientes	134,255
Empleados	1,343
Subtotal	3,966,329
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(49,041)
Total	3,917,288

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente importes por cobrar por facturación de servicios prestados de mantenimiento de redes eléctricas, las cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Clientes.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponden principalmente valores por cobrar a Paypower S.A. (compañía relacionada) por US$. 70,619, Corporación Eléctrica del Ecuador (CELEC) por US$. 47,417 y Corporación Nacional de Electricidad, Empresa Pública (CNEL EP) por US$. 21,668, las cuales no generan intereses y vencen en 30 a 60 días plazo.

5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Materiales y suministros	1,115,448
Proyectos en curso	525,220
Total	1,640,668

Materiales y suministros.- Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía posee existencias consistentes en materiales y suministros eléctricos, tales como: cámara tipo PTZ IP 20X ópticos, cable CU XLPE 15 KV90, switch 18" y 24" C/ROUTER L3, seccionador subterráneo vista, tubo ducto TDP 110mm. x 6m. y panel power link 3F G3, por montos que ascienden a US$. 578,125.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, representa crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado (IVA) por US$. 16,540, generado en las compras locales de bienes utilizados para el giro del negocio de la Compañía, el cual es susceptible de devolución previa solicitud al Servicio de Rentas Internas - SRI conforme lo establece el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno - RALRTI.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente valores entregados en calidad de anticipos para futuras compras a Compañía Anónima Moretran por US$. 72,023, los cuales son liquidados cuando los bienes adquiridos sean recibidos.

8. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Vehículos	27,648
Equipos de computación	18,495
Equipos de oficina	2,220
Subtotal	48,363
Menos: Depreciación acumulada	(33,703)
Total	14,660

En el año 2015, el movimiento de activos fijos neto, fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo Inicial	17,285
Más: Adquisiciones	2,352
Menos: Depreciación anual	(4,977)
Saldo Final	14,660

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, la cuenta de otros activos no corrientes por US$. 831,345, de acuerdo a la Gerencia de la Compañía, corresponden a varios ajustes pendientes de liquidar.

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Anticipos de clientes	3,784,033
Compañías y partes relacionadas:	
Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. CONPRELEC	498,197
Enerluz S.A.	460,831
Lumintec S.A.	339,465
Instalaciones Electromecánicas S.A. INESA	85,480
Emecorp S.A.	49,993
Pablo Ortiz San Martin	34,890
Ecuacable S.A.	25,000
Paneles Eléctricos, Panelec S.A.	21,911
Marianc S.A.	16,481
Otras companies relacionadas	13,784
Proveedores	35,517
Total	5,365,582

10. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

Anticipos de clientes.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponden principalmente anticipos recibidos en el año 2013 de parte de Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd. (sociedad perteneciente a Corea del Sur) por US$. 3,332,752, correspondientes a materiales, accesorios y equipos para instalaciones eléctricas, los cuales estaban destinados para la ejecución de la obra localizada en Parque Samanes.

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.

11. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Impuesto al Valor Agregado	19,502
Impuesto a la renta a pagar (nota 18)	2,614
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1,327
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA)	96
Total	23,539

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Beneficios sociales:	
Vacaciones	35,097
Participación de Trabajadores (nota 18)	20,911
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	6,635
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	2,325
Fondos de reserva	2,292
Subtotal	67,260
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS):	
Aportes al IESS	5,039
Préstamos quirografarios e hipotecarios	1,842
Subtotal	6,881
Total	74,141

En el año 2015, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo Inicial	42,870
Más: Provisiones	148,704
Menos: Pagos	(124,314)
Saldo Final	67,260

13. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Jubilación patronal	120,936
Desahucio	39,101
Total	160,037

Al 31 de diciembre del 2015, el movimiento de la jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo Inicial	163,545
Menos: Pagos	(3,508)
Saldo Final	160,037

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

Cabe mencionar, que el art. 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que son deducibles las provisiones que se efectúen por concepto de jubilación patronal y desahucio, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

14. CAPITAL SOCIAL, APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL Y AJUSTES

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2015 está representado por 25.000 acciones ordinarias y nominativas de US$. 0.04 centavos cada una, de propiedad de Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. CONPRELEC (50%) y de Instalaciones Electromecánicas S.A. INESA (50%), ambos compañías son 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 Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del SRI, publicada en el Registro Oficial No. 693 de febrero 18 de 2016.

Aporte para futuro aumento de capital.- Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía presenta aportes para futuro aumento de capital por US$. 100,000, 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 a inicios del segundo semestre del año 2016.

14. CAPITAL SOCIAL, APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL Y AJUSTES (Continuación)

Ajustes.- Al 31 de diciembre del 2015, representa pagos de impuesto a la renta por US$. 148,380 y participación de trabajadores por US$. 11,417, correspondiente de años anteriores.

15. VENTAS NETAS Y COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	Ventas	Costos de Ventas
	(Dólares)	
Mantenimiento de circuito	637,982	0
Servicios de mantenimiento	241,871	0
Cable	197,194	192,877
Transformador	106,090	89,992
Otros	234,502	221,479
Total	1,417,639	504,348

En el año 2015, los ingresos corresponden a ventas realizadas principalmente a Inproel S.A. (compañía relacionada), por concepto de facturación por servicios de mantenimiento de circuito cerrado, servicios de mantenimiento por US$. 637,982 y US$. 195,201, respectivamente (nota 20), entre otros, lo cual representa el 79.65% sobre el total de ventas efectuadas por la Compañía.

16. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Nómina	371,974
Honorarios, asesorías y gastos legales	71,895
Multas y recargos (castigo)	38,417
Impuestos y contribuciones	12,102
Viajes	6,309
Servicios generales	5,964
Oficina	5,920
Depreciación	4,977
Seguros y reaseguros	2,596
Combustible	2,431
Mantenimiento	1,515
Otros	1,329
Total	525,429

17. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015, corresponde principalmente a pagos efectuados a trabajadores de la compañía por sueldos y salarios por US$. 50,581, horas extras y comisiones por US$. 76,398, y beneficios sociales por US$. 31,649.

18. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias:

18. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

	(Dólares)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	139,405
Menos:	
15% Participación de trabajadores	(20,911)
Más:	
Gastos no deducibles	114,429
Base de cálculo	232,923
Tasa aplicable: 22%	51,243

Gastos no deducibles.- En el año 2015, representan principalmente US$. 75,680 y 332, correspondiente a diferencias en inventario físico y ajustes de inventario, respectivamente.

El movimiento del impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	(Dólares)
Impuesto a la renta causado	51,243
Anticipo pagado	(19,323)
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(29,306)
Saldo a pagar final del año (nota 11)	2,614

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta.- Corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

A la fecha de emisión de este informe (mayo 13 de 2016), las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2013 al 2015, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). La Gerencia de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

19. UTILIDAD POR ACCION

La utilidad por acción, ha sido calculada dividiendo la utilidad del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el ejercicio.

20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En el año 2015, las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes

20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

	(Dólares)
Ingresos:	
Inproel S.A.	
Mantenimiento circuito cerrado	637,982
Servicios de mantenimiento	195,201
Cable	141,649
Tubo ducto	65,873
Transformadores PAD	51,774
Varilla roscada galvanizada	9,717
Poste recto	8,542
Base anclaje	6,370
Corona rígida galvanizada	4,492
Poste circular	3,825
Foco	2,935
Conector perno partido	848
Subtotal	1,129,208
Instalaciones Electromecánicas S.A. INESA	
Cables	49,035
Tubo ducto	29,118
Breacker enchuflable	3,847
Celda seccionador	4,000
Aislador	310
Subtotal	86,310
Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A., CONPRELEC	
Breacker power	5,092
Alambre	1,610
Subtotal	6,702
Total	1,222,220

	(Dólares)
Gastos:	
Hacilir S.A.	
Honorarios, asesorías y gastos legales	13,500
Servicios generales	4,680
Ferittcorp S.A.	
Honorarios, asesorías y gastos legales	11,000
Servicios generales	1,120
Roniton S.A.	
Alquiler	5,355
Total	35,655

21. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 13 de 2016), 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.