

ENERLUZ S.A.

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

CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ENERLUZ 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 - 21

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF para PYMES	- Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de
ENERLUZ S.A.:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ENERLUZ S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estado 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 **ENERLUZ S.A.** al 31 de diciembre del 2014, fueron auditados por otros auditores independientes (persona jurídica), cuyo dictamen de fecha abril 28 de 2015 contiene un dictamen sin salvedades.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros:

2. La Gerencia de **ENERLUZ S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), 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, no fue posible determinar la razonabilidad de la cuentas de otros activos no corrientes por US\$. 1,093,862 (nota 8).



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

ENERLUZ S.A.:

Página 2

Opinión calificada:

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos mencionados en el párrafo 4, de bases para una opinión calificada, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ENERLUZ 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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Énfasis:

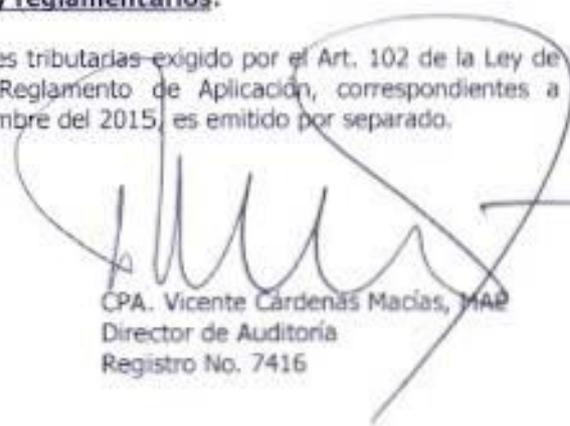
6. Los estados financieros adjuntos no incluyen cifras comparativas con el año 2014 (nota 2). La revelación de la información financiera comparativa es requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).
7. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES 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 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) 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.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

8. 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 **ENERLUZ 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

Mayo 13 de 2016
Guayaquil - Ecuador


CPA. Vicente Cardenas Macias, MAR
Director de Auditoría
Registro No. 7416

ENERLUZ S.A.
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresados en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	
	ACTIVOS CORRIENTES:	
3	Efectivo en caja y bancos	87,056
4	Activos financieros, neto	1,858,217
5	Existencias	1,196,200
6	Activo por impuestos corrientes	243,159
2	Servicios y otros pagos anticipados	<u>4,928</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>3,389,560</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:	
7	Activos fijos, neto	228,377
8	Otros activos no corrientes	<u>1,093,862</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>1,322,239</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>4,711,799</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	
	PASIVOS CORRIENTES:	
9	Pasivos financieros	885,473
10	Pasivo por impuestos corrientes	138,557
11	Otras obligaciones corrientes	<u>50,482</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>1,074,512</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:	
12	Pasivo financiero a largo plazo	2,465,655
13	Jubilación patronal y desahucio	<u>47,953</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>2,513,608</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>3,588,120</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>	
14	Capital social	8,000
14	Aportes para futuro aumento de capital	200,000
2	Reserva legal	31,476
	Resultados acumulados	<u>884,203</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1,123,679</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>4,711,799</u>

Ver notas a los estados financieros

ENERLUZ S.A.
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en Dólares)**

Notas	INGRESOS	
15	Ventas, netas	4,806,345
15	(-) Costo de ventas	(3,617,588)
	UTILIDAD BRUTA	<u>1,188,757</u>
	GASTOS OPERACIONALES:	
16	(-) Gastos de administración	(1,049,637)
17	(-) Gastos de ventas	(76,644)
	TOTAL	(1,126,281)
	UTILIDAD OPERACIONAL	<u>62,476</u>
	OTROS INGRESOS (EGRESOS):	
	(+) Otros ingresos	83,830
	(-) Otros egresos	(10,803)
	(-) Gastos financieros	(1,709)
	TOTAL	<u>71,318</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>133,794</u>
18	MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(20,069)
18	MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	(83,920)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>29,805</u>
19	UTILIDAD POR ACCION	<u>0.74</u>

 Ver notas a los estados financieros

ENERLUZ 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	Aportes para futuro aumento de capital	Reserva legal	Superávit por valuación	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	8,000	200,000	31,476	8,501	886,239	1,134,216
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	29,805	29,805
Ajustes (nota 13)	0	0	0	0	(40,342)	(40,342)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	8,000	200,000	31,476	8,501	875,702	1,123,679

Ver notas a los estados financieros

ENERLUZ 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	5,085,509
Efectivo pagado a proveedores	(5,338,544)
Otros ingresos, neto	<u>71,318</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(<u>181,717</u>)
Aumento neto del efectivo en caja y bancos	(181,717)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>268,773</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>87,056</u>

Ver notas a los estados financieros

ENERLUZ 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	29,805
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	
Depreciación de activos fijos	63,171
Impuesto a la renta de la Compañía	83,920
Participación de trabajadores en las utilidades	20,069
Baja de cuentas incobrables	(5,775)
(Aumento) Disminución en:	
Activos financieros	388,341
Existencias	466,248
Activos por impuestos corrientes	101,530
Servicios y otros pagos anticipados	213,310
Otros activos no corrientes	52,646
Aumento (Disminución) en:	
Pasivos financieros	(1,566,391)
Pasivo por impuestos corrientes	(8,226)
Otras obligaciones corrientes	(19,386)
Jubilación patronal y desahucio	(979)
Total ajustes	(211,522)
EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	(181,717)

Ver notas a los estados financieros

ENERLUZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA**

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 Contribuyentes (RUC) a cargo del Servicio de Rentas Internas (SRI) con el No. 0991193332001. Su domicilio fiscal está ubicado en Guayaquil en la Av. Guillermo Cubillo, No. 33 y Calle 18-1, Edificio Inproel y su dirección electrónica es www.enerluz.com.ec.

En el año 2015, la Compañía registra ingresos por prestación de servicios, las cuales se efectuaron el 77.79% a instituciones del Estado, entre las principales tenemos: Corporación Nacional de Electricidad, Empresa Pública (CNEL, EP); Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. (EEASA) y el Gobierno Autónomo Descentralizado de Machala (nota 14).

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 13 de 2015.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), 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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), 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.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

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 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 íntegro 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 registradas 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%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

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 de acuerdo con NIIF 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. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente saldos en cuentas corrientes del Banco de Pacifico por US\$. 76,066, y Banco de Guayaquil S.A. por US\$. 9,670, 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 y partes relacionadas:	
Proeléctrica, Productos Eléctricos Generales S.A. (accionista)	460,831
Postecon S.A.	300,488
Inproel S.A.	115,000
Otras compañías relacionadas	95,608
Clientes	938,938
Empleados	<u>206</u>
Subtotal	1,911,071
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(52,854)
Total	<u>1,858,217</u>

Clientes- Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente a importes facturados al Gobierno Autónomo Descentralizado de Machala por concepto de venta de equipos, materiales, accesorios y equipos para instalaciones eléctricas por US\$. 814,582, los cuales no generan intereses y vencen en 180 días plazo.

Compañías y partes relacionadas- Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente a importes por cobrar por ventas de materiales, accesorios y equipos para instalaciones eléctricas y telefónicas, las mismas que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Provisión para cuentas incobrables- En el año 2015, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo Inicial	58,629
Menos: Bajas	(5,775)
Saldo Final	<u>52,854</u>

5. **EXISTENCIAS**

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

	(Dólares)
Proyectos en proceso	912,115
Productos no producidos	231,195
Materiales y suministros	47,937
Proyectos en tránsito	<u>4,953</u>
Total	<u>1,196,200</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, representa crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado (IVA) por US\$. 243,159, 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. ACTIVOS FIJOS, NETO

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

	(Dólares)
Vehículos	431,988
Maquinarias y equipos	10,750
Equipo de Computación	<u>435</u>
Subtotal	443,173
Menos: Depreciación acumulada	(<u>214,796</u>)
Total	<u>228,377</u>

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

	(Dólares)
Saldo inicial, neto	291,548
Menos: Cargo anual de depreciación	(<u>63,171</u>)
Saldo final, neto	<u>228,377</u>

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, la cuenta de otros activos no corrientes por US\$. 1,093,862, de acuerdo a la Gerencia de la Compañía, corresponden a varios ajustes pendientes de liquidar, sobre los cuales US\$. 986,512 provienen de años anteriores.

9. PASIVOS FINANCIEROS

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

	(Dólares)
Compañías relacionadas:	
Dermigon, Derivados De Hormigón S.A.	80,524
Ecuacable S.A.	31,940
Lumintec S.A.	26,687
Lumec Luminarias Ecuatorianas S.A.	22,261
Otras compañías relacionadas	35,894
Anticipos de clientes	567,744
Proveedores	<u>120,423</u>
Total	<u>885,473</u>

9. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

Compañías relacionadas - Al 31 de diciembre del 2015, corresponde principalmente provisiones de facturas por compras de materiales eléctricos, suministros para luminarias y postes de hormigón, las cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Anticipos de clientes - Al 31 de diciembre del 2015, constituye principalmente 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.

Proveedores - Al 31 de diciembre del 2015, incluye principalmente importes por pagar a Roy Alpha S.A. por US\$. 107,818 por concepto de importación de luminarias para lumbrada público, regulador de corriente para lámparas y partes de luminarias. Las cuentas por pagar a proveedores no generan intereses y vencen en 30 días plazo.

10. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	(Dólares)
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	110,296
Impuesto a la renta por pagar (nota 17)	27,750
Retención en la fuente de impuesto a la renta	390
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	<u>121</u>
Total	<u>138,557</u>

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	(Dólares)
Beneficios sociales:	
Participación de trabajadores (nota 17)	20,069
Vacaciones	10,930
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	9,687
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	1,712
Fondos de reserva	<u>1,926</u>
Subtotal	<u>44,324</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS):	
Aportes al IESS	4,923
Préstamos quirografarios e hipotecarios	<u>1,235</u>
Subtotal	<u>6,158</u>
Total	<u>50,482</u>

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

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

	(Dólares)
Saldo Inicial	27,462
Más: Provisiones	85,243
Menos: Pagos	(68,381)
Saldo Final	<u>44,324</u>

12. PASIVO FINANCIERO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015, representa importes pendientes de pago a Inproel S.A. (compañía relacionada) por 2,465,655 correspondiente a varias provisiones de facturas por compras de materiales eléctricos, suministros para iluminarias y postes de hormigón, la cual no genera interés y no tiene fecha específica de vencimiento.

13. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

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

	(Dólares)
Jubilación patronal	26,544
Desahucio	<u>21,409</u>
Total	<u>47,953</u>

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

	(Dólares)
Saldo Inicial	48,932
Menos: Pagos	(979)
Saldo Final	<u>47,953</u>

En el año 2015, **ENERLUZ 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.

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 40.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0.20 centavos cada una, de propiedad de Proeléctrica, Productos Eléctricos Generales S.A. (99.998%) y del señor Ángel Agnelio Recalde Núñez (0.003%), ambos de nacionalidad ecuatoriana.

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

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 futuras capitalizaciones.- Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía presenta aportes para futuro aumento de capital 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 a inicios del segundo semestre del año 2016.

Ajustes.- Al 31 de diciembre del 2015, constituyen pagos de impuesto a la renta y participación de trabajadores por US\$. 18,282 y US\$. 22,060, respectivamente, correspondientes al año 2011.

15. VENTAS NETAS Y COSTOS DE VENTAS

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

	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>
	(Dólares)	
Iluminarias	2,502,283	2,297,933
Servicios y proyectos	1,130,783	283,432
Medidores	584,884	590,839
Cables	224,220	276,073
Postes de hormigón	133,203	6,983
Herramientas	107,895	59,661
Transformadores	64,756	46,187
Herrajes	35,455	27,289
Cajas de fusibles	15,914	13,097
Breakers	14,504	4,873
Otros	9,969	11,221
Subtotal	4,823,866	3,617,588
Menos: Descuentos	(17,521)	0
Total	<u>4,806,345</u>	<u>3,617,588</u>

En el año 2015, la Compañía registra ingresos por prestación de servicios, las cuales fueron realizadas a ciertas instituciones del Estado, tales como: Corporación Nacional de Electricidad, Empresa Pública (CNEL, EP) por US\$. 1,971,126, que representa el 41.01%, Gobierno Autónomo Descentralizado de Machala por US\$. 1,186,054, que representa el 24.68%, y Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. (EEASA) por US\$. 581,400 que representa el 12.10%.

16. GASTOS DE ADMINISTRACION

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

16. GASTOS DE ADMINISTRACION (Continuación)

	(Dólares)
Nomina	425,149
Multas y recargos (castigo)	255,217
Servicios generales	100,225
Depreciación	63,170
Honorarios, asesoría y gastos legales	61,001
Materiales e insumos	42,078
Mantenimiento	39,812
Viaje	19,775
Impuestos y contribuciones	14,445
Seguros y reaseguros	12,955
Oficina	6,372
Otros	9,438
Total	<u>1,049,637</u>

17. GASTOS DE VENTAS

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

	(Dólares)
Nomina	75,120
Otros	<u>1,524</u>
Total	<u>76,644</u>

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:

	(Dólares)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	133,794
Menos:	
15% Participación de trabajadores	(20,069)
Más:	
Gastos no deducibles	<u>267,730</u>
Base de cálculo	<u>381,455</u>
Tasa aplicable: 22%	<u>83,920</u>

Gastos no deducibles. - Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente castigo de saldos provenientes de años anteriores correspondiente a otros activos no corrientes por US\$. 119,812; cargos diferidos por US\$. 96,006; ajustes de saldos del año 2014 por US\$. 32,002.

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

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

	(Dólares)
Impuesto a la renta causado	83,920
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(53,534)
Crédito tributario de años anteriores	(2,636)
Saldo a pagar al final del año (nota 10)	<u>27,750</u>

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta y crédito tributario de años anteriores.

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 2012 al 2014, 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. CONVENIOS CON INSTITUCIONES DEL ESTADO

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tiene vigentes los siguientes convenios suscritos con instituciones del Estado, cuyos detalles son los siguientes:

- **CNEL EP - Unidad de Negocio Guayaquil:** Fueron suscritos en: (1) septiembre 21 de 2015, para adquisición de seccionadores inteligentes, el valor del convenio es por US\$. 208,673 más IVA, con una garantía técnica de 2 años; (2) octubre 21 de 2015, para adquisición de un interruptor de distribución para redes subterráneas, el valor del convenio es por US\$. 65,205 más IVA, con una garantía técnica de 12 meses; (3) noviembre 19 de 2015, para adquisición de reconectores de apertura visible, el valor del convenio es por US\$. 32,669 más IVA, con una garantía técnica de 18 meses a partir de la suscripción; y (4) diciembre 10 de 2015, para proveer equipos de medición Mercado Electrónico Mayorista (MEM), el valor del convenio es de US\$ 105,109 más IVA, con una garantía técnica de 24 meses.
- **Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Babahoyo:** En marzo 25 de 2015, se suscribió convenio con la finalidad de adquirir postes metálicos, luminarias, transformadores, base metálica, brazo tipo cartera, siendo parte de la regeneración urbana de vías principales de la ciudad, para ser colocados en la Av. 5 de Junio desde las calles Eloy Alfaro hasta la calle Roldos, Av. 10 de Agosto, Av. General Barona, Malecón desde la calle Bolívar hasta la calle Pedro Carbo. El valor del contrato es de US\$. 215,500 más IVA.
- **Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. (EEASA):** En agosto de 2015, en la ciudad de Ambato se celebró convenio con el objeto de proveer seccionadores tripolares en SF6, Kv-600, bajo carga, tipo sumergibles. El valor del contrato es de US\$. 94,815 más IVA. Este convenio cuenta con una garantía técnica de 24 meses.

20. CONVENIOS CON INSTITUCIONES DEL ESTADO (Continuación)

- **CNEL EP – Unidad de Negocio de Milagro:** En enero 26 de 2015, se celebró convenio con el objeto de proveer servicio para mantenimiento de sistema SCADA. El valor estipulado en el contrato es de US\$ 14,100 más IVA y la forma de pago es del 50% en calidad de anticipo y el saldo al término de del servicio prestado.

21. CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía tiene vigente el siguiente contrato que generan gastos por concepto de arrendamiento:

- En diciembre 1 de 2015, se celebró contrato de arrendamiento con Roniton S.A. debidamente facultada para el efecto por el FIDEICOMISO ECUHOLD, la cual entrega a ENERLUZ S.A. un bien inmueble de 80m² dentro de Edificio Corporativo INPROEL, el canon de arrendamiento es de US\$. 480 más IVA mensual, el plazo del contrato es de 2 años, el valor de arrendamiento se incrementará en 10% al comenzar cada nuevo año de plazo, una vez vencido el primer año.

22. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

	(Dólares)
Ingresos:	
<u>Inproel S.A.</u>	
Servicios	285,178
Postes	9,750
Focos	<u>1,867</u>
<u>Paneles Eléctricos, Panelec S.A.,</u>	
Breakers	<u>125</u>
Total	<u>296,920</u>
Gastos:	
<u>Inproel S.A.</u>	
Servicios generales	80,511
Mantenimiento	18,794
Materiales e insumos	7,554
Honorarios, asesorías y gasto legales	5,209
Alquileres	3,794
Combustibles	4,990
Gastos de oficina	1,035
Seguridad Industrial	146
Suministros	593
Nomina	<u>810</u>
<u>Lumec, Luminarias Ecuatorianas S.A.</u>	
Servicios contratados	39,808
Gastos por mantenimiento	<u>9,244</u>
<u>Ferittcorp S.A.</u>	
Honorarios, asesorías y gastos legales	12,000
Mantenimiento	<u>651</u>
Pasan:	185,639

22. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

	(Dólares)
Vienen:	185,639
<u>Dermigon, Derivados de Hormigón S.A.</u> Servicios generales	<u>10,310</u>
<u>Hacilir S.A.</u> Honorarios, asesorías y gastos legales	<u>9,600</u>
<u>Roniton S.A.</u> Alquiler	<u>4,290</u>
Total	<u>209,839</u>

23. 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.

24. 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.
