

ENERLUZ S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
JUNTO CON INFORME DE LOS AUDITORES**

ENERLUZ S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

| <u>INDICE</u> | <u>Páginas No.</u> |
|--|--------------------|
| Informe de los Auditores Independientes | 2 - 4 |
| Estados de situación financiera | 5 |
| Estados de resultados integrales | 6 |
| Estados de flujo de efectivo | 7 - 8 |
| Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas | 9 |
| Notas a los estados financieros | 10 - 26 |

Abreviaturas usadas:

| | |
|-------|--|
| US\$. | : Dólares de Estados Unidos de América |
| NEC | : Normas Ecuatorianas de Contabilidad |
| NIC | : Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | : Normas Internacionales de Información Financiera |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y la Junta Directiva de:

ENERLUZ S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ENERLUZ S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de ENERLUZ S.A., al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de ENERLUZ S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros.

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto,

pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

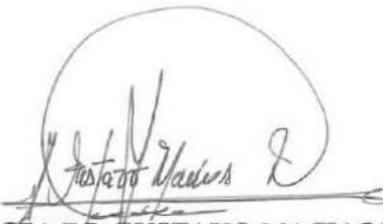
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Guayaquil, mayo, 15 del 2020

Audiholder C. Ltda.
AUDIHOLDER C. LTDA
Reg. No. SC. RNAE-526
Guayaquil - Ecuador


CPA.EC. GUSTAVO MACIAS R.
SOCIO
Reg. No. 10.755

ENERLUZ S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en Dólares USA.)

| <u>ACTIVOS</u> | <u>NOTAS</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------|-------------------------|-------------------------|
| <u>ACTIVOS CORRIENTES:</u> | | | |
| Efectivo y equivalente a efectivo | 4 | 62.747 | 140.832 |
| Documentos y Cuentas por cobrar | 5 | 1.587.767 | 1.827.804 |
| Inventarios | 6 | 320.416 | 150.870 |
| Impuestos Corrientes | 7 | 112.980 | 58.956 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | <u>2.083.910</u> | <u>2.178.462</u> |
| <u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u> | | | |
| Propiedades, planta y equipos (Neto) | 8 | 7.560 | 277.207 |
| Inversiones a largo plazo | 9 | 100.000 | 100.000 |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | <u>107.560</u> | <u>377.207</u> |
| TOTAL DE ACTIVOS | | <u>2.191.470</u> | <u>2.555.669</u> |
| <u>PASIVOS CORRIENTES:</u> | | | |
| Documentos y cuentas por pagar | 10 | 926.892 | 1.371.730 |
| Impuestos por pagar | 11 | 79.030 | 5.739 |
| Pasivos acumulados | 12 | 30.846 | 28.013 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | <u>1.036.768</u> | <u>1.405.482</u> |
| <u>PASIVOS NO CORRIENTES</u> | | | |
| Jubilación Patronal y Desahucio | 13 | 27.132 | 49.605 |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | | <u>27.132</u> | <u>49.605</u> |
| TOTAL DE PASIVOS | | <u>1.063.900</u> | <u>1.455.087</u> |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| Capital Social | 14 | 8.000 | 8.000 |
| Superávit por valoración de acciones | | 8.501 | 8.501 |
| Reserva Legal | 15 | 34.456 | 34.456 |
| Utilidades de ejercicios anteriores | | 1.073.354 | 1.028.383 |
| Utilidad del ejercicio | | 3.259 | 21.242 |
| TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS | | <u>1.127.570</u> | <u>1.100.582</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | <u>2.191.470</u> | <u>2.555.669</u> |



Ing. Edison Ricaturte Zambrano
Gerente General



Ing. Lorena Coello Aspiazu
Contadora
Reg. No. 8642

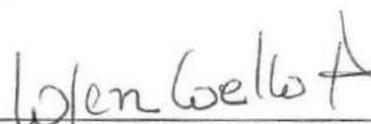
Ver Notas de los Estados Financieros

ENERLUZ S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en Dólares USA.)

| | NOTAS | 2019 | 2018 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| INGRESOS: | | | |
| <u>Ventas de Servicios</u> | | | |
| Ventas | | 1.568.566 | 1.718.210 |
| Total de Ingresos | 16 | 1.568.566 | 1.718.210 |
| COSTOS: | | | |
| Costo de Venta | | (1.003.761) | (1.251.876) |
| UTILIDAD BRUTA | | 564.805 | 466.334 |
| GASTOS OPERACIONALES | | | |
| Gastos de administración y ventas | 17 | 444.775 | 410.293 |
| Gastos Financieros | | 1.527 | 1.486 |
| Total Gastos Operacionales | | 446.302 | 411.779 |
| UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIÓN | | 118.503 | 54.555 |
| Otros ingresos/Egresos | | | |
| Otros Ingresos (Egresos) no operacionales | | (50.127) | (6.962) |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | | 68.376 | 47.593 |
| Menos: | | | |
| 15% Participación Trabajadores | | (10.257) | (7.139) |
| 22 % Impuesto a la Renta causado | | (54.860) | (19.212) |
| UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO | | 3.259 | 21.242 |



Ing. Edison Ricaurte Zambrano
Gerente General



Ing. Lorena Coello Aspiazu
Contadora
Reg. No. 8642

Ver Notas de los Estados Financieros

ENERLUZ S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares USA.)

| | 2019 | 2018 |
|---|-------------------|-----------------|
| <u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u> | | |
| Efectivo recibido de clientes | 2.086.748 | 1.769.888 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (1.917.683) | (1.653.011) |
| Efectivo pagado procedente de primas y pólizas suscritas | (16.140) | |
| Otros pagos actividades de operación | (315.329) | (40.864) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (198.999) | |
| Efectivo neto proveniente de las actividades de operación | (361.403) | 76.013 |
| <u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u> | | |
| Venta de Propiedades, Planta y Equipo | 282.062 | 60.093 |
| Efectivo neto utilizado de las actividades de inversión | 282.062 | 60.093 |
| <u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTS. FINANCIAMIENTO</u> | | |
| Financiamiento por Préstamo a Largo Plazo | 23.729 | (5.014) |
| Aumento (disminución) jubilación y desahucio | (22.473) | -0- |
| Pago de Dividendos - | -0- | (200) |
| Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento | 1.256 | (5.214) |
| Aumento (disminución) neto de tesorería | (78.085) | 130.892 |
| Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del periodo | 140.832 | 9.940 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | 62.747 | 140.832 |



Ing. Edison Ricaurte Zambrano
Gerente General



Ing. Lorena Coello Aspiazu
Contadora
Reg. No. 8642

Ver Notas de los Estados Financieros

ENERLUZ S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADO AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares USA.)

| | 2019 | 2018 |
|--|-------------------|---------------|
| <u>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO :</u> | 3.259 | 21.242 |
| Ajustes por gastos de depreciación y amortización | (12.415) | (33.686) |
| Impuesto a la renta de la compañía | 54.860 | 19.212 |
| Participación de trabajadores en las utilidades | 10.257 | 7.139 |
| <u>Cambios en activos y pasivos:</u> | | |
| (Incremento) disminución en Cuentas por cobrar clientes | 240.037 | (340.004) |
| (Incremento) disminución en inventarios | (169.546) | 244.354 |
| (Incremento) disminución en gastos anticipados | (54.024) | 253.919 |
| Incremento (disminución) en Documentos y Cuentas por Pagar | (433.831) | (96.163) |
| Total de ajustes | (364.662) | 54.771 |
| FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | (361.403) | 76.013 |



Ing. Edison Ricaurte Zambrano
Gerente General



Ing. Lorena Coello Aspiazu
Contadora
Reg. No. 8642

Ver Notas a los Estados Financieros

ENERLUZ S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en Dólares)

| | <u>CAPITAL SOCIAL</u> | <u>RESERVA LEGAL</u> | <u>SUPERAVIT POR VALORACION DE ACCIONES</u> | <u>UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES</u> | <u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u> | <u>TOTAL</u> |
|--|-----------------------|----------------------|---|---------------------------------------|-------------------------------|------------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2018 | 8.000 | 34.456 | 8.501 | 1.028.383 | 21.242 | 1.100.582 |
| <u>Movimientos del 2019:</u> | | | | | | |
| Transferencia a utilidades no distribuidas | -0- | -0- | -0- | 21.242 | (21.242) | -0- |
| Transferencia resultados integrales | -0- | -0- | -0- | 23.729 | -0- | 23.729 |
| Utilidad neta del ejercicio 2019 | -0- | -0- | -0- | -0- | 3.259 | 3.259 |
| TOTAL | 8.000 | 34.456 | 8.501 | 1.073.354 | 3.259 | 1.127.570 |


Ing. Edison Ricaurte Zambrano
Gerente General


Ing. Lorena Coello Aspiazu
Contador
Reg. No. 8642

Ver Notas de los Estados Financieros

ENERLUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

NOTA 1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía ENERLUZ S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, según consta en la escritura pública celebrada el 06 de noviembre de 1991 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 21 de noviembre de 1991, su actividad principal es la 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.

Los estados financieros, han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Si bien el proceso de la dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados Financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2 Bases de Presentación de los Estados Financieros.

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), y leyes promulgadas por la Superintendencia de compañías y de acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, dichos estados financieros son preparados de acuerdo al sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América. En el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados Financieros adjuntos.

2.3. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF":

El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

Para el caso de ENERLUZ S.A., por ser una empresa Pymes del Tercer grupo, las NIIF entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) quedaron derogadas, y se establece el año 2011 como periodo de transición, para tal efecto la compañía elaboró y presento sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2012 en adelante

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

A continuación, se resumen las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.6. Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado

Las cuentas documentos por cobrar, incluyen principalmente clientes locales, anticipos a proveedores, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el estado de resultados integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización. El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras; o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en sus flujos de efectivo.

2.7. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado Consolidado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.8. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe

diferencia material con su valor razonable, además que, a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

2.10. Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

2.11. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11.1. Impuestos diferidos:

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11.2. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.12. Provisiones

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.13. Beneficios a los empleados

El costo de los beneficios definidos - Jubilación patronal es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Para el efecto, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones, tales como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentados en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las nuevas mediciones, que comprendan a ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

2.14. Participación a trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.15. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de cables de cobre, cables de aluminio, extensiones entre otros, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;

- c) el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.16. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

El costo de producción incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de materia prima hasta la transformación de producto terminado, incluyendo aquellos gastos que involucren material de embalaje, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la compañía.

Los gastos de ventas corresponden sueldos y comisiones de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

2.17. Estado de Flujos de Efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

2.18. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 32 "Instrumentos Financieros - Presentación" y NIC 39 "Instrumentos Financieros - Reconocimiento y Medición" son clasificados como activos financieros para documentos y cuentas por cobrar. La compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

2.18.1. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento. -

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses, incluyendo los intereses implícitos, se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento de interés resultare inmaterial. El periodo de crédito para la venta de bienes oscila entre 30, 45 y 60 días.

2.18.2. Préstamos y Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses (de existir) desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

2.18.3. Baja en cuentas de un activo financiero

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso
- c) La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control

2.18.4. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.18.5. Baja en cuentas de un pasivo financiero

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.18.6. Normas nuevas y revisadas en medición del valor razonable y revelaciones

NIIF 13 - Medición del Valor Razonable

La Compañía ha aplicado la NIIF 13 desde el periodo anterior. La NIIF 13 establece una única fuente de orientación para las mediciones y revelaciones efectuadas a valor razonable.

El alcance de la NIIF 13 es amplio, los requerimientos de medición del valor razonable de la NIIF 13 se aplican tanto a instrumentos financieros e instrumentos no financieros, para los cuales, otras NIIF requieren o permiten mediciones del valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones efectuadas a valor razonable y mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son valor razonable (por ejemplo, el valor neto de realización a efectos de la medición de los inventarios o el valor de uso con fines de evaluación de deterioro).

La NIIF 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción de mercado principal (o el más ventajoso) en la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado.

El valor razonable según la NIIF 13 es el precio de salida, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Asimismo, la NIIF 13 incluye requisitos extensos de revelación.

La NIIF 13 requiere la aplicación prospectiva a partir del 1 enero del 2014. Adicionalmente, las disposiciones transitorias específicas en la norma, establecen que no es necesario aplicar los requisitos de revelación establecidos en la norma, en referencia a la información comparativa proporcionada por períodos antes de la aplicación inicial de la norma. De acuerdo con estas disposiciones transitorias, la Compañía no ha revelado información requerida por la NIIF 13 para el período comparativo 2018.

A parte de las revelaciones adicionales, la aplicación de las NIIF 13 no ha tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros de ENERLUZ S.A.

Modificaciones a la NIC 1 - Presentación de partidas en otro resultado integral

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las modificaciones a la NIC 1- Presentación de Partidas en Otro Resultado Integral. Las modificaciones a la NIC 1 requieren que las partidas de otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del ejercicio, y (b) las partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del período cuando se cumplen determinadas condiciones. El impuesto sobre la renta de las partidas de otro resultado integral se asignará sobre la misma base, y estas modificaciones no cambian la opción de presentar partidas de otro resultado integral antes de impuestos o después de impuestos. Las modificaciones se han aplicado de forma retrospectiva, y por lo tanto, la presentación de partidas de otro resultado integral se ha modificado para reflejar los referidos cambios. Aparte de los cambios de presentación antes mencionados, la aplicación de las modificaciones a la NIC 1 no da lugar a ningún impacto en el resultado del período, la utilidad integral y el resultado integral total.

NIC 19 - Beneficios a los empleados (revisada en el 2012)

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIC 19 - Beneficios a los Empleados (revisada en el 2012) y las enmiendas consiguientes, desde el ejercicio económico anterior.

La NIC 19 (revisada en el 2012) cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones

por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la "banda de fluctuación" permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral. Por otra parte, el costo de interés y rendimiento esperado de los activos del plan utilizados en la versión previa de la NIC 19 se sustituyen por el enfoque del "interés neto", el cual según la NIC 19 (revisada en el 2012), se calcula aplicando la tasa de descuento neta sobre el pasivo o activo por beneficios definidos.

Estos cambios han tenido un impacto en los importes reconocidos en el resultado del período y otro resultado integral en años anteriores. Adicionalmente, la NIC 19 (revisada en el 2012) introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

3.1. Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por el Grupo, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2. Provisiones para obligaciones por Beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

3.3. Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La *compañía* busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

345. Índices de precios al consumidor

Cambios en los índices de precios al Consumidor, el siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

| AÑO TERMINADO 31 DICIEMBRE | VARIACION PORCENTUAL |
|---------------------------------------|---------------------------------|
| 2015 | 3 |
| 2016 | 1,12 |
| 2018 | -0,20 |
| 2019 | -0,07 |

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO

La cuenta Efectivo y equivalente a efectivo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están constituidos como sigue:

| | <u>(Dólares)</u> | |
|--|----------------------|-----------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| <u>Bancos : (a)</u> | | |
| Caja Chica Administración | 1.800 | 1.800 |
| Banco Guayaquil Cta. Cte. | 2.278 | 5.479 |
| Banco Pacífico Cta. Cte. | 58.669 | 133.553 |
| TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO | <u>62.747</u> | <u>140.832</u> |

- (a) **Bancos.** - Comprende los saldos de las cuentas corrientes mantenidas en las instituciones bancarias locales, y están denominadas en dólares estadounidenses. Las cuentas corrientes mantenidas localmente no generan interés y no existen restricciones que limite su uso.

NOTA 5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas y documentos por Cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están constituidas como sigue:

| | <u>Dólares)</u> | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Cuentas por cobrar no relacionadas | 574.266 | 1.106.121 |
| Cuentas por cobras relacionadas (a) | 1.012.097 | 709.156 |
| Préstamos a Empleados | 1.404 | 2.129 |
| Seguro pagados por anticipados | -0- | 10.398 |
| TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR | <u>1.587.767</u> | <u>1.827.804</u> |

- (a) EL saldo de compañías relacionadas es el siguiente:

| <u>Compañías</u> | <u>(Dólares)</u> | |
|---|-------------------------|-----------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A | 572.769 | 583.769 |
| Ferittcorp S.A. | 193.461 | -0- |
| Instalaciones Electromecánicas S.A. INESA | 6.775 | 14.589 |
| Eco - casa Casas Economicas S.A. | 99.000 | -0- |
| Ecuagas S.A. | -0- | 728 |
| Ecuacable S.A. | 35.560 | 9.753 |
| Roninton S.A. | 97.902 | -0- |
| Sistemas Eléctricos S.A. Siselec | 6.630 | 1.524 |
| Advance Technologies Solutions S.A. | -0- | 98.793 |
| Total Compañías relacionadas | <u>1.012.097</u> | <u>709.156</u> |

- a) **Cientes.** - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan principalmente a importes vencidos a empresas de Sector Público por concepto de venta de equipos, materiales, accesorios y equipos para instalaciones eléctricas, los cuales no generan intereses y vencen en 180 días plazo.
- b) **Compañías y partes relacionadas.** - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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.

- c) **Provisión para cuentas incobrables.** - La compañía mantiene la política de cargar a resultados los valores que son de difícil recaudación denominados cuentas incobrables, una vez agotado todos los procedimientos legales se procede castigar la cartera contra la provisión. En opinión de la Gerencia de la compañía, toda la cartera es recuperable. Por tal razón no fue necesario realizar provisión para cuentas incobrables en el presente ejercicio 2019 y 2018

NOTA 6. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están constituidos como sigue:

| | (Dólares) | |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| | 2019 | 2018 |
| Proyectos en Proceso | | -0- |
| Materiales e insumos | 20.000 | 123.120 |
| Productos no Producidos | 300.416 | 27.690 |
| Transferencia entre bodegas | -0- | 60 |
| TOTAL INVENTARIOS | 320.416 | 150.870 |

NOTA 7. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los Impuestos Corrientes es como siguen:

| | (Dólares) | |
|-------------------------------------|----------------|---------------|
| | 2019 | 2018 |
| Impuesto al valor agregado (IVA) | 99.050 | 45.805 |
| Retenciones al valor agregado (IVA) | 13.930 | 13.151 |
| TOTAL IMPUESTOS CORRIENTES | 112.980 | 58.956 |

Impuesto al Valor Agregado (IVA). - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representa el IVA 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.

NOTA 8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS (NETO)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de las propiedades, planta y equipos es como sigue:

| Descripción | (Dólares) | | | Saldo al 31/12/19 |
|---------------------------------|-------------------|------------|------------------|-------------------|
| | Saldo al 31/12/18 | Adiciones | Bajas/Ajustes | |
| DEPRECIABLES | | | | |
| Vehículos | 16.266 | -0- | -0- | 16.266 |
| Maquinarias y equipos | 10.750 | -0- | -0- | 10.750 |
| Naves | 282.063 | -0- | (282.063) | -0- |
| Total | 309.079 | -0- | (282.063) | 27.016 |
| Menos: Deprec. acumulada | (31.872) | | 12.416 | (19.456) |
| Total Propiedades, Netos | 277.207 | -0- | (269.647) | 7.560 |

NOTA 9. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la cuenta Inversiones a Largo Plazo está constituida como sigue:

| | <u>(Dólares)</u> | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Moretran C.A. | 100.000 | 100.000 |
| TOTAL INVERSIONES A LARGO PLAZO | <u>100.000</u> | <u>100.000</u> |

Acciones y participaciones. - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están representadas por las acciones en la Compañía Anónima Moretran C.A., y su participación en dicha sociedad es de un 14,81% del capital de dicha compañía. La inversión se encuentra registrada al costo y no se ha contabilizado su valor patrimonial proporcional, por tal no se reconoce las utilidades o pérdidas en los periodos que dicha entidad ha informado.

NOTA 10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los documentos y cuentas por Pagar no relacionadas están constituidos como sigue:

| | <u>(Dólares)</u> | |
|---|-----------------------|-------------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| <u>Cuentas por Pagar Proveedores</u> | | |
| Proveedores (a) | 689 | 13.298 |
| Compañías relacionadas (b) | 459.524 | 847.344 |
| Otras Cuentas por pagar | -0- | 332 |
| Anticipo de clientes (c) | 466.679 | 510.755 |
| TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR | <u>926.892</u> | <u>1.371.730</u> |

- a) **Proveedores.** - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluye principalmente importes por pagar al sector privado por US\$ 689 y US\$ 13.298, respectivamente, y vencen en 30 días plazo.
- b) **Compañías relacionadas.** - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde principalmente a 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.

El saldo de las compañías relacionadas es el siguiente:

| | <u>(Dólares)</u> | |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Compañías | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Inproel | 440.743 | 841.958 |
| Roniton S.A. | -0- | 4.942 |
| Paneles Electricos, PANELEC S.A. | 18.468 | -0- |
| Emecorp S.A. | 308 | -0- |
| Simulacion y Construccion S.A. ESEYCE | -0- | 440 |
| Dermigon, Derivados de Hormigón S.A. | 5 | 4 |
| Total compañías relacionadas | <u>459.524</u> | <u>847.344</u> |

- c) **Anticipo de clientes.** - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, constituyen principalmente anticipos recibidos por parte del sector público y privado con e objeto de reservar materiales,

accesorios y equipos para instalaciones eléctricas que serán utilizados para beneficio de comunidad ecuatoriana.

NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Cuenta Impuestos por Pagar, están constituidas como sigue:

| | <u>(Dólares)</u> | |
|---|------------------|--------------|
| | 2019 | 2018 |
| Impuesto a la renta de la compañía | 29.587 | 1.090 |
| Retención en la fuente del impuesto a la renta | 2.285 | 930 |
| Retención en la fuente del impuesto al valor agregado | 36 | 26 |
| Impuesto al valor agregado (IVA) | 47.122 | 3.693 |
| TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR | 79.030 | 5.739 |

Corresponde a los impuestos registrados en la contabilidad como agentes de percepción del iva, de retención del impuesto a la renta, y el impuesto a la renta de la compañía del ejercicio corriente

NOTA 12. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Pasivos Acumulados, están constituidas como sigue:

| Cuentas: | <u>(Dólares)</u> | | | |
|---------------------------------|------------------------|--------------------|-----------------|------------------------|
| | Saldo al: 31-12- 18 | (+) Provisiones | (-) Pagos | Saldo al: 31-12- 19 |
| Obligaciones con el IESS | | | | |
| Aporte Personal | 1,677 | 19.417 | (19.690) | 1.404 |
| Aporte Patronal | 1,890 | 22.418 | (22.615) | 1.693 |
| Préstamos Quirografarios | 1,136 | 14.281 | (14.181) | 1.236 |
| Beneficios Sociales | | | | |
| Décimo Tercer Sueldo | 1,242 | 14.972 | (15.125) | 1.089 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 4,902 | 9.307 | (8.479) | 5.730 |
| Fondo de Reserva | 310 | 2.846 | (2.877) | 279 |
| Vacaciones | 9,717 | 8.734 | (9.293) | 9.158 |
| 15% Participación Trabajadores | 7,139 | 10.257 | (7.139) | 10.257 |
| TOTAL PASIVOS ACUMULADOS | 28,013 | 102.232 | (99.399) | 30.846 |

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía tiene como política registrar provisiones por vacaciones. Todas las demás provisiones corresponden a beneficios sociales anuales a los que tienen derecho los empleados de la compañía, que han cumplido con ciertos criterios de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de Trabajo en el Ecuador.

NOTA 13. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la cuenta Jubilación Patronal y Desahucio, están constituidas como sigue:

| | <u>(Dólares)</u> | |
|--|------------------|---------------|
| | 2019 | 2018 |
| Obligación Patronal | 13.070 | 32.084 |
| Indemnización laboral | 14.062 | 17.521 |
| TOTAL JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO | 27.132 | 49.605 |

Jubilación Patronal

La compañía contrató los servicios de un profesional calificado por la Superintendencia de Compañías, para efectuar un estudio actuarial y determine la reserva necesaria para este fin. De acuerdo a las leyes vigentes es un derecho que tienen todos los trabajadores a la jubilación patronal y en base a las reformas al Código de trabajo, publicadas en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 del 2 de Julio de 2001, se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interna, considera como gasto deducible el cálculo del estudio actual realizado por un profesional calificado y que corresponda a trabajadores que hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa.

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de la reserva para jubilación patronal, cubre el 100% del valor establecido según informe efectuado por los actuarios, cortado al 31 de diciembre del 2019. En relación a las últimas reformas tributarias serán deducibles los gastos por jubilación patronal cuando dichas provisiones sean colocadas en una cuenta de inversión, para que tengan a disponibilidad los recursos cuando ocurra el pago a los beneficiarios de dichos fondos.

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados. En relación a las últimas reformas tributarias serán deducibles los gastos por desahucio cuando ocurra el pago.

NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la compañía consiste en cuarenta mil acciones ordinarias y nominativas, con un valor unitario de US \$ 0.20 cada una, dividido de la siguiente forma:

| <u>Accionistas 2019</u> | <u>Acciones</u> | <u>Valor US\$.</u> | <u>%</u> |
|---------------------------------------|-----------------|--------------------|--------------|
| Asemterri S.A. | 4,000 | 800 | 10% |
| Domotica y Automatización Domaury S.A | 4,000 | 800 | 10% |
| Frivolov S.A. | 4,000 | 800 | 10% |
| Neoflix S.A. | 4,000 | 800 | 10% |
| Ortiz San Martin Pablo Alberto | 24,000 | 4,800 | 60% |
| Capital Social | 40,000 | 8,000 | 100 % |

Capital Social. - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está representado por 40,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 centavos cada una.

La resolución N° NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial N°855 de diciembre 20 de 2012, con última reforma en febrero 15 del 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.

NOTA 15. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece para Reservas Legales, una apropiación del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre del 2019 el saldo es de US\$ 34,456.

| | (Dólares) | |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| | 2019 | 2018 |
| Reserva Legal | 34.456 | 34.456 |
| TOTAL DE RESERVA LEGAL | 34.456 | 34.456 |

NOTA 16. INGRESOS POR VENTAS Y COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la cuenta Ingreso por venta y costo de venta está constituido como sigue:

| | (Dólares) | | | |
|-----------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | 2019 | | 2018 | |
| | Ventas Netas | Costo de Ventas | Ventas Netas | Costo de Ventas |
| Servicios y Proyectos | 401.600 | -0- | 643,069 | 246,523 |
| Materiales eléctricos | 1.166.966 | 1.003.761 | 1,075,141 | 1,005,353 |
| Total | 1.568.566 | 1.003.761 | 1,718,210 | 1,251,876 |

NOTA 17. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la cuenta Gastos de administración y ventas, están constituidas como sigue:

| | (Dólares) | |
|--|----------------|----------------|
| | 2019 | 2018 |
| <u>SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES</u> | | |
| Sueldos | 157.996 | 132.689 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 55.903 | 56.999 |
| Otros Gastos del personal | 1.849 | 2.154 |
| Subtotal Beneficios sociales | 215.748 | 191.842 |
| <u>GASTOS GENERALES</u> | | |
| Servicios básicos | 2.902 | 170 |
| Honorarios y gastos legales | 12.574 | 21.061 |
| Gastos de oficina | 429 | 569 |
| Arrendamientos | 4.752 | 4.752 |
| Otros gastos administrativos | 126.877 | 25.521 |
| Mantenimientos y reparaciones | -0- | 38.435 |
| Seguros y reaseguros | 4.893 | 5.803 |
| Gastos de depreciación | 18.257 | 11.383 |
| Impuestos y contribuciones | 16.232 | 24.362 |
| Subtotal Gastos Generales y otros | 186.916 | 132.056 |
| TOTAL GASTOS ADMINISTRACION | 402.664 | 323.898 |
| <u>GASTOS DE VENTAS:</u> | | |
| Gastos de nómina | 39.197 | 81.487 |
| Gastos de viaje | 2.389 | 4.908 |
| Otros gastos de ventas | 525 | -0- |
| Subtotal de gastos de ventas | 42.111 | 86.395 |
| TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS | 444.775 | 410.293 |

NOTA 18. IMPUESTO A LA RENTA

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta es del 25% sobre las utilidades gravables. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se destinen a producción, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se realice el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

La autoridad fiscal no ha determinado a la compañía en los últimos tres años. Sin embargo, la facultad determinadora le permite revisar los impuestos de la compañía en los tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con su obligación de presentar la declaración de impuestos.

Durante el ejercicio fiscal del 2019, la compañía no ha realizado transacciones con partes relacionadas por lo que no es necesario realizar el estudio de precios de transferencias por operaciones realizadas con dichas partes.

Al 31 de diciembre del 2019 La Conciliación Tributaria, es como sigue:

| | <u>(Dólares)</u> |
|---|----------------------|
| | <u>2019</u> |
| Utilidad Antes de Participación trabaj. e Impuesto Renta | 68.376 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | (10.256) |
| (+) Gastos no deducibles locales | 161.321 |
| Utilidad Gravable | <u>219.441</u> |
| Impuesto a la Renta causado Año 2019 | 54.860 |
| (+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago | -0- |
| (-) Retenciones en la Fuente efectuadas durante el año 2019 | <u>25.273</u> |
| Impuesto a Pagar | <u>29,587</u> |

NOTA 19. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

El 31 de diciembre del 2004, se publicó el Registro Oficial Suplemento No. 494, la reforma al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario, mediante el cual se pretende ajustar los ingresos tributarios del contribuyente para que reflejen las ganancias y costos entre partes relacionadas, como que, si estas se hubieren efectuado entre antes no relacionados, denominados precios de plena competencia. La compañía no registra transacciones entre parte relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y las que realiza no se embarcan dentro de los precios de transferencias.

NOTA 20. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2019, y a la fecha de este informe la compañía no mantiene y/o se han producido eventos que pudieran tener un impacto significativo sobre los estados financieros de la compañía ENERLUZ S.A., hasta la fecha de presentación de este informe