

**ENERLUZ S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 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-I, Edificio Inproel y su dirección electrónica es [www.enerluz.com.ec](http://www.enerluz.com.ec).

Al 31 de diciembre del 2016, los ingresos de la Compañía presenta una disminución del 59% con relación al periodo 2015, sin embargo, en base a una mejor gestión de los gastos han logrado mantener sus márgenes. Adicionalmente, en el año 2016, Enerluz S.A. registra ingresos por venta de bienes y servicios a compañías relacionadas las cuales se efectuaron el 40.8% a compañías relacionadas y el 54% a instituciones del Estado. En el año 2015, registró ingresos por prestación de servicios, las cuales se efectuaron el 77.79% a instituciones del Estado.

**Aprobación de los Estados Financieros.-** Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 30 del 2017. 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 2015, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 30 del 2016.

**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.

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

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

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

**Activos y pasivos financieros.-** Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos.

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

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

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

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

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

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

<b>Activos</b>	<b>Tasas</b>
Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

**Inversión en acciones.**- Está registrada al costo y representa el 14% de participación en el capital social de Compañía Anónima Moretran, una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad principal compra y venta de toda clase de equipos, materiales, accesorios y equipos para las instalaciones eléctricas y telefónicas.

## 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 2016, representan principalmente saldos en cuentas corrientes del Banco de Pacifico por US\$. 90,849 (en el 2015 por US\$. 76,066), y Banco de Guayaquil S.A. por US\$. 12,374 (en el 2015 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 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Clientes	989,916	938,938
Compañías y partes relacionadas:		
Instalaciones Electromecánicas S.A. INESA	704,945	8,100
Inproel S.A.	21,318	115,000
Proeléctrica, Productos Eléctricos Generales S.A. (accionista)	0	460,831
Postecon S.A.	0	300,488
Otras compañías relacionadas	2,294	87,508
Empleados	<u>0</u>	<u>206</u>
Subtotal	1,718,473	1,911,071
Menos: Provisión para cuentas incobrables	( <u>52,854</u> )	( <u>52,854</u> )
Total	<u>1,665,619</u>	<u>1,858,217</u>

**Clientes.**- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan principalmente a importes vencidos a empresas del Sector Publico 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 2016 y 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 los años 2016 y 2015, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	52,854	58,629
Menos: Bajas	<u>0</u>	( <u>5,775</u> )
Saldo Final	<u>52,854</u>	<u>52,854</u>

### 5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

5. **EXISTENCIAS (Continuación)**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Productos no producidos	350,967	231,195
Proyectos en proceso	298,732	912,115
Materiales y suministros	0	47,937
Proyectos en tránsito	<u>0</u>	<u>4,953</u>
Total	<u>649,699</u>	<u>1,196,200</u>

6. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representa crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado (IVA) por US\$. 281,237 y US\$. 243,159, respectivamente, 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 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Vehículos	431,988	431,988
Maquinarias y equipos	10,750	10,750
Equipo de Computación	<u>435</u>	<u>435</u>
Subtotal	443,173	443,173
Menos: Depreciación acumulada	<u>( 274,120)</u>	<u>( 214,796)</u>
Total	<u>169,053</u>	<u>228,377</u>

En los años 2016 y 2015, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Saldo inicial, neto	228,377	291,548
Menos: Cargo anual de depreciación	<u>( 59,324)</u>	<u>( 63,171)</u>
Saldo final, neto	<u>169,053</u>	<u>228,377</u>

8. **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Dermigon, Derivados de Hormigón S.A.	<u>955,754</u>
Pasan:	955,754

**8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (Continuación)**

	(Dólares)
Vienen:	955,754
Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. CONPRELEC	630,394
Advance Technologies Solutions S.A.	<u>100,330</u>
Total	<u>1,686,478</u>

En el año 2015, la cuenta de otros activos no corrientes por US\$. 1,093,862, que 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, fueron identificados, reclasificados y/o ajustados de acuerdo al detalle anterior.

**9. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Anticipos de clientes	555,520	567,744
Compañías relacionadas:		
Ecuacable S.A.	169,361	31,940
Dermigon, Derivados De Hormigón S.A.	0	80,524
Lumintec S.A.	0	26,687
Lumec Luminarias Ecuatorianas S.A.	0	22,261
Otras compañías relacionadas	17,538	35,894
Proveedores	<u>27,009</u>	<u>120,423</u>
Total	<u>769,428</u>	<u>885,473</u>

**Anticipos de clientes.**- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, constituyen principalmente anticipos recibidos por parte del sector público y privado con el objeto de reservar materiales, accesorios y equipos para instalaciones eléctricas que serán utilizados para el beneficio de comunidad ecuatoriana.

**Compañías relacionadas.**- Al 31 de diciembre del 2016 y 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.

**Proveedores.**- Al 31 de diciembre del 2016, incluye principalmente importes por pagar al sector privado por US\$. 17,152. En el 2015, representó principalmente importes por pagar 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 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	<u>53,622</u>	<u>110,296</u>
Pasan:	53,622	110,296

**10. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Vienen:	53,622	110,296
Impuesto a la renta por pagar (nota 17)	19,145	27,750
Retención en la fuente de impuesto a la renta	1,935	390
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	<u>98</u>	<u>121</u>
Total	<u>74,800</u>	<u>138,557</u>

**11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
<b>Beneficios sociales:</b>		
Participación de trabajadores (nota 17)	20,177	20,069
Vacaciones	15,927	10,930
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	7,774	9,687
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	1,444	1,712
Fondos de reserva	<u>826</u>	<u>1,926</u>
Subtotal	<u>46,148</u>	<u>44,324</u>
<b>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS):</b>		
Aportes al IESS	4,275	4,923
Préstamos quirografarios e hipotecarios	<u>1,805</u>	<u>1,235</u>
Subtotal	<u>6,080</u>	<u>6,158</u>
Total	<u>52,228</u>	<u>50,482</u>

En los años 2016 y 2015, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	44,324	27,462
Más: Provisiones	83,189	85,243
Menos: Pagos	<u>( 81,365 )</u>	<u>( 68,381 )</u>
Saldo Final	<u>46,148</u>	<u>44,324</u>

**12. PASIVO FINANCIERO A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representa importes pendientes de pago a Inproel S.A. (compañía relacionada) por US\$. 2,559,376 y US\$. 2,465,655, respectivamente, 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 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	30,253	26,544
Desahucio	<u>21,646</u>	<u>21,409</u>
Total	<u>51,899</u>	<u>47,953</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el movimiento de la jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	47,953	48,932
Mas: Provisiones	6,842	0
Menos: Pagos	( 8,081)	( 979)
(+/-): Reclasificaciones	<u>5,185</u>	<u>0</u>
Saldo Final	<u>51,899</u>	<u>47,953</u>

En el año 2016, los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2016</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	366
Número de empleados	32
Tasa de interés actuarial real (anual)	10%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	3%

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.

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

**Capital social.**- Al 31 de diciembre del 2016, representan 40.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0.20 centavos cada una, de propiedad de Lumintec S.A. (50%), Proelectrica, Productos Eléctricos Generales S.A. (49.99%) y Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. CONPRELEC (0.01%). En el año 2015, representaban 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.

Con fecha julio 29 del 2016, se realiza la transferencia de 1 acción ordinaria y nominativa de US\$. 0.20 centavos cada una por parte del señor Ángel Agnelio Recalde Núñez a favor de Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. CONPRELEC, así también, con fecha diciembre 28 del 2016, se realiza la transferencia de 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0.20 centavos cada una por parte de Proeléctrica, Productos Eléctricos Generales S.A. a favor de Lumintec S.A..

**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 del 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. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2016 en febrero 14 del 2017 y del año 2015 en abril 8 del 2016, conforme a la Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del SRI, publicada en el Registro Oficial No. 693 de febrero 18 del 2016

**Aporte para futuras capitalizaciones.**- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía presenta aportes para futuro aumento de capital por US\$. 200,000, los cuales provienen de años anteriores, sobre este valor, hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 3 del 2017) no se ha iniciado ningún trámite legal para realizar la respectiva capitalización.

**Ajustes.**- Al 31 de diciembre del 2015, constituyeron pagos de impuesto a la renta y participación de trabajadores por US\$. 791 y US\$. 39,551, respectivamente, correspondientes al año 2014.

**15. VENTAS NETAS Y COSTOS DE VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	..... 2016 .....		..... 2015 .....	
	Ventas netas	Costos de ventas	Ventas netas	Costos de ventas
	(Dólares)			
Servicios y proyectos	1,115,117	1,057,482	3,675,562	3,334,156
Materiales eléctricos	<u>848,654</u>	<u>78,562</u>	<u>1,130,783</u>	<u>283,432</u>
Total	<u>1,963,771</u>	<u>1,136,044</u>	<u>4,806,345</u>	<u>3,617,588</u>

**16. GASTOS DE ADMINISTRACION**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Nomina	302,788	425,149
Multas y recargos (castigo)	0	255,217
Servicios generales	66,758	100,225
Depreciación	59,325	63,170
Honorarios, asesoría y gastos legales	53,614	61,001
Materiales e insumos	16,689	42,078
Mantenimiento	9,532	39,812
Viaje	6,487	19,775
Impuestos y contribuciones	9,729	14,445
Seguros y reaseguros	25,107	12,955
Oficina	6,994	6,372
Otros	<u>68,812</u>	<u>9,438</u>
Total	<u>625,835</u>	<u>1,049,637</u>

**17. GASTOS DE VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Nomina	76,456	75,120
Otros	<u>761</u>	<u>1,524</u>
Total	<u>77,217</u>	<u>76,644</u>

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	134,511	133,794
<u>Menos:</u>		
15% Participación de trabajadores	( 20,177)	( 20,069)
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	<u>101,548</u>	<u>267,730</u>
Base de cálculo	<u>215,882</u>	<u>381,455</u>
Tasa aplicable: 22%	<u>47,494</u>	<u>83,920</u>

**Gastos no deducibles.**- Al 31 de diciembre del 2016, representan principalmente otros gastos administrativos por el cierre del proyecto 33-15002 por US\$. 46,249 y Diferencia de inventario por US\$. 41,025. En el año 2015, representaron 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.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
<b><u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para el 2016 y 2015</u></b>		
Anticipo del impuesto a la renta calculado	45,139	30,364
22% de Impuesto a la renta	<u>47,494</u>	<u>83,920</u>
<b>Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta)</b>	<u>47,494</u>	<u>83,920</u>

El movimiento del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	47,494	83,920
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	( 28,349)	( 53,534)
Crédito tributario de años anteriores	<u>0</u>	<u>( 2,636)</u>
Saldo a pagar al final del año (nota 10)	<u>19,145</u>	<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 3 del 2017), las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2013 al 2015, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). La Gerencia de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

**19. UTILIDAD POR ACCION**

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

**20. CONVENIOS CON INSTITUCIONES DEL ESTADO**

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía tiene vigentes los siguientes convenios suscritos con instituciones del Estado, cuyos detalles son los siguientes:

- **CNEL EP - Unidad de Negocio Guayaquil:** Contratos: (1) CNEL-GYE-AJ-01-394-2016, suscrito en diciembre 16 del 2016, para proveer suministros eléctricos, el valor del convenio es por US\$. 51,005 más IVA, con una garantía técnica de 12 meses; (2) CNEL-GYE-AJ-01-328-2016, suscrito en octubre 25 del 2016, para proveer materiales eléctricos, el valor del convenio es por US\$. 145,941 más IVA, con una garantía de Fiel Cumplimiento, Garantía por buen uso del anticipo y garantía técnica; (3) CNEL-GYE-AJ-01-148-2016, suscrito en junio 29 del 2016, para proveer suministros eléctricos, el valor del convenio es por US\$. 67,379 más IVA, con una garantía de Fiel Cumplimiento, Garantía por buen uso del anticipo y garantía técnica con vigencia mínima de 24 meses; (4) CNEL-GYE-AJ-01-346-2015, suscrito en noviembre 19 del 2015, para proveer materiales eléctricos, el valor del convenio es por US\$. 32,669 más IVA, con una Garantía por buen uso del anticipo y garantía técnica con vigencia mínima de 18 meses; (5) CNEL-GYE-AJ-01-464-2015, suscrito en diciembre 22 del 2016, para proveer materiales eléctricos, el valor del convenio es por US\$. 86,200 más IVA, con una Garantía por buen uso del anticipo y garantía técnica con vigencia mínima de 18 meses; (6) CNEL-GYE-AJ-01-283-2016, suscrito en agosto 24 del 2016, para proveer materiales eléctricos, el valor del convenio es por US\$. 23,600 más IVA, con una Garantía por buen uso del anticipo y garantía técnica con vigencia mínima de 2 años.
- **CNEL EP - Unidad de Negocio El Oro:** Contrato 0045 suscrito en abril 19 del 2016, para proveer materiales eléctricos, el valor del convenio es por US\$. 58,000 más IVA, con una garantía de Fiel Cumplimiento, Garantía por buen uso del anticipo y garantía técnica con vigencia de 3 años.

## 20. CONVENIOS CON INSTITUCIONES DEL ESTADO (Continuación)

- **Empresa Eléctrica Riobamba S.A.:** Contratos: (1) suscrito en julio 12 del 2016, para proveer suministros eléctricos, el valor del convenio es por US\$. 44,200 más IVA, con una garantía técnica de 24 meses y garantía del buen uso del anticipo por US\$. 22,100; (2) suscrito en julio 7 del 2016, para proveer materiales eléctricos, el valor del convenio es por US\$. 10,556 más IVA, con una garantía técnica de 24 meses y garantía del buen uso del anticipo.
- **Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil:** Contrato A-VAR-231-2015-AJ-JNS, suscrito en enero 6 del 2016, para suministrar y entregar materiales eléctricos, el valor del convenio es por US\$. 65,300 más IVA, con un plazo de 60 días.

En el 2015, mantenía 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 del 2015, para proveer materiales eléctricos, el valor del convenio es por US\$. 208,673 más IVA, con una garantía técnica de 2 años; (2) octubre 21 del 2015, para proveer materiales eléctricos, el valor del convenio es por US\$. 65,205 más IVA, con una garantía técnica de 12 meses; (3) noviembre 19 del 2015, para proveer materiales eléctricos, 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 del 2015, para proveer suministros eléctricos, 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 del 2015, se suscribió convenio con la finalidad de adquirir materiales y suministros eléctricos. El valor del contrato es de US\$. 215,500 más IVA.
- **Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. (EEASA):** En agosto del 2015, en la ciudad de Ambato se celebró convenio con el objeto de proveer materiales eléctricos. El valor del contrato es de US\$. 94,815 más IVA. Este convenio cuenta con una garantía técnica de 24 meses.
- **CNEL EP – Unidad de Negocio de Milagro:** En enero 26 del 2015, se celebró convenio con el objeto de proveer servicios de mantenimiento. 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 2016 y 2015, la compañía tiene vigente el siguiente contrato que generan gastos por concepto de arrendamiento:

- En diciembre 1 del 2015, se celebró contrato de arrendamiento con Roniton S.A. con plazo del contrato a 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 los años 2016 y 2015, las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<b>Ingresos:</b>		
Instalaciones Electromecánicas S.A. INESA	787,000	0
Pasan:	787,000	0

**22. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Vienen:	787,000	0
Inproel S.A.	38,885	296,795
Ecuacable S.A.	1,380	0
Paneles Eléctricos, Panelec S.A.	<u>297</u>	<u>125</u>
Total	<u>827,562</u>	<u>296,920</u>
<b>Costos:</b>		
Inproel S.A.	784,557	296,796
Ecuacable S.A.	346,437	0
Paneles Eléctricos, Panelec S.A.	4,600	119
Dermigon, Derivados de Hormigón S.A.	<u>450</u>	<u>119</u>
Total	<u>1,136,044</u>	<u>296,915</u>
<b>Gastos:</b>		
Ferittcorp S.A.	12,000	12,651
Inproel S.A.	11,466	123,436
Hacilir S.A.	9,600	9,600
Advance Technologies Solutions S.A.	6,084	0
Roniton S.A.	5,760	4,290
Lumec, Luminarias Ecuatorianas S.A.	0	49,552
Dermigon, Derivados de Hormigón S.A.	<u>0</u>	<u>10,310</u>
Total	<u>44,910</u>	<u>209,839</u>

**23. RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

**24. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE**

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

**25. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 3 del 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

---