

**ENERLUZ S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

#### **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 2017. 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 Financiera (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 presentó 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 periodo 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 periodo.

##### *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 periodo 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 periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

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 periodo son presentados en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del periodo 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 periodo 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 periodo 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 periodo 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 periodo comparativo 2016.

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 periodo cuando se cumplen determinadas condiciones. El impuesto sobre la renta de las partidas de otro resultado integral se asignarán 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 periodo, 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 periodo 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 periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos 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 actuaria 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 periodo 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.

### **3.4. Utilidad por acción**

La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del balance general. La Compañía no tiene instrumentos financieros que produzcan efectos diluidos, por lo que la utilidad por acción básica y diluida es la misma. La utilidad por acción se calcula considerando únicamente la utilidad neta atribuible a los accionistas.

### **3.5. 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
2014	4
2015	3
2016	1,12
2017	-0,20

#### NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO

La cuenta Efectivo y equivalente a efectivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están constituidos como sigue:

	(Dólares)	
	2017	2016
<b>Bancos: (a)</b>		
Caja Chica Administración	1,800	1,800
Banco Guayaquil Cta. Cte.	6,354	12,375
Banco Pacífico Cta. Cte.	1,786	90,849
<b>Inversiones</b>		
Certificados TBC	-0-	229
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO</b>	<u>9,940</u>	<u>105,253</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 2017 y 2016 están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2017	2016
Cuentas por cobrar no relacionado	713,092	989,916
Cuentas por cobras relacionadas (a)	773,084	728,557
Préstamos a Empleados	1,467	2,693
Otras Cuentas por cobrar empleados	157	625
Anticipo y Avances a proveedores nacionales	-0-	10,016
<b>Subtotal de Cuentas y Documentos por Pagar</b>	<u>1,487,800</u>	<u>1,731,807</u>
Provisión de Cuentas Incobrables	-0-	(52,854)
<b>TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR</b>	<u>1,487,800</u>	<u>1,678,953</u>

- (a) Las compañías relacionadas:

Compañías	(Dólares)	
	2017	2016
Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A	598,769	-0-
Dermigon	11,000	-0-
Instalaciones Electromecánicas S.A. INESA	(1,500)	704,945
Ecuagas S.A.	728	-0-
Inproel	-0-	21,318
Ecuacable S.A.	19,507	-0-
Proelectrica, Productos Eléctricos Generales	1,083	-0-
Sistemas Eléctricos S.A. Siselect	44,704	-0-
Advance Technologies Solutions S.A.	98,793	-0-
Otras compañías relacionadas	-0-	2,294
<b>Total Compañías relacionadas</b>	<u>773,084</u>	<u>728,577</u>

- a) **Clientes.**- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, 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 2017

#### NOTA 6. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están constituidos como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proyectos en Proceso	340,140	298,732
Productos no Producidos	55,084	350,968
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>395,224</b>	<b>649,700</b>

#### NOTA 7. IMPUESTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de los Impuestos Corrientes es como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retención en la fuente al valor agregado	19,769	28,343
Impuesto al valor agregado (IVA)	285,814	281,237
Otros Impuestos	7,292	-0-
<b>TOTAL IMPUESTOS POR COBRAR</b>	<b>312,875</b>	<b>309,580</b>

**Impuesto al Valor Agregado (IVA).**- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 -RALTI.

#### NOTA 8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS (NETO)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de las propiedades, planta y equipos es como sigue:

Descripción	Saldos al 31/12/16	(Dólares)		
		Adiciones	Bajas/Ajustes	Saldos al 31/12/17
<b>DEPRECIABLES</b>				
Vehículos	431,988	-0-	(355,629)	76,359
Maquinarias y equipos	10,750	-0-	-0-	10,750
Naves	0	282,063	-0-	282,063
Equipo de Computación	435	-0-	( 435)	-0-
Total	443,173	282,063	(356,064)	369,172
Menos: Deprec. acumulada	(274,120)	( 28,851)	237,413	(65,558)
<b>Total Propiedades, Netos</b>	<b>169,053</b>	<b>253,212</b>	<b>(118,651)</b>	<b>303,614</b>

**Vehículos.-** Al 31 de diciembre del 2017, la baja que se produce en las cuenta Vehículos, corresponde a la venta de un yate que estuvo mal registrado en esta cuenta.

**Naves.-** Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a la compra de un yate, que fue depreciado en función de los porcentajes legales.

#### NOTA 9. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la cuenta Inversiones a Largo Plazo está constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2017	2016
Moretran C.A.	100,000	100,000
<b>TOTAL INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>100,000</b>	<b>100,000</b>

**Acciones y participaciones.-** Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están representadas por las acciones en la Compañía Anónima Moretran, y su participación en dicha sociedad es de un 14,81% del capital de dicha compañía

#### NOTA 10. COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la cuenta Otros Activos no corrientes están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2017	2016
Compañías relacionadas a largo plazo	-0-	1,686,478
<b>TOTAL COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS A LARGO PLAZO</b>	<b>-0-</b>	<b>1,686,478</b>

- (b) Las compañías relacionadas a largo plazo:

Compañías	2017	2016
Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A Conprelec	-0-	630,394
Dermigon, Derivados de Hormigón S.A.	-0-	955,754
Advance Technologies Solutions S.A.	-0-	100,330
<b>Total compañías relacionadas a largo plazo</b>	<b>-0-</b>	<b>1,686,478</b>

#### NOTA 11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los documentos y cuentas por Pagar no relacionadas están constituidos como sigue:

	(Dólares)	2017	2016
<b>Cuentas por Pagar Proveedores</b>			
Proveedores			
(a)	4,238	27,893	
Compañías relacionadas (b)	939,945	1,204,417	
Otras Cuentas por pagar	1,007	( 119)	
Anticipo de clientes (c)	426,262	555,520	
<b>TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>1,371,452</b>	<b>1,787,711</b>	

- (a) Las compañías relacionadas:

Compañías	(Dólares)	2017	2016
Inproel	939,945	38,885	
Ecuacable S.A	-0-	170,741	
Instalaciones Electromecánicas S.A. INESA	-0-	787,000	
Paneles Eléctricos, Panelec S.A	-0-	297	
Otras relacionadas	-0-	207,494	
<b>Total compañías relacionadas</b>	<b>939,945</b>	<b>1,204,417</b>	

- a) **Proveedores.**- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, incluye principalmente importes por pagar al sector privado por US\$ 4,238 y US\$ 27,893, respectivamente., y vencen en 30 días plazo.
- b) **Compañías relacionadas.**- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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.
- c) **Anticipo de clientes.**- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 beneficio de comunidad ecuatoriana.

## NOTA 12. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 la Cuenta Impuestos por Pagar, están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2017	2016
Impuesto a la renta de la compañía	18,307	19,145
Retención en la fuente del impuesto a la renta	336	1,935
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado	286	97
Impuesto al valor agregado (IVA)	34,856	53,623
<b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>53,785</b>	<b>74,800</b>

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 13. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los Pasivos Acumulados, están constituidas como sigue:

<u>Cuentas:</u>	Saldo al: 31-12-16	(+)	(Dólares)	
			(-)	Saldo al: 31-12-17
<u>Obligaciones con el IESS</u>				
Aporte Personal	1,859	20,641	28,884	1,616
Aporte Patronal	2,416	25,592	25,991	2,017
Préstamos Quirografarios	1,805	26,287	26,027	2,065
<u>Beneficios Sociales</u>				
Décimo Tercer Sueldo	1,445	17,199	17,266	1,378
Décimo Cuarto Sueldo	7,774	9,275	9,925	7,124
Fondo de Reserva	825	9,027	9,042	810
Vacaciones	15,927	9,182	13,104	12,005
15% Participación Trabajadores	20,177	42,126	44,993	23,043
<b>TOTAL PASIVOS ACUMULADOS</b>	<b>52,228</b>	<b>159,329</b>	<b>175,232</b>	<b>50,058</b>

Al 31 de diciembre del 2017, 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 14. COMPAÑIAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la cuenta Compañías Relacionadas a largo plazo, están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2017	2016
Cuentas x pagar proveedores relac a largo plazo	-0	1,541,858
<b>TOTAL COMPAÑIAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO</b>	<b>-0-</b>	<b>1,541,858</b>

Al 31 de diciembre del 2017 no quedó saldo pendiente al 31 de diciembre del 2016, representa importes pendientes de pago a Inproel S.A. (Compañías relacionadas) por compras de materiales eléctricos, suministros para luminarias, postes de hormigón, lo cual no generó intereses sin fecha de vencimiento.

## NOTA 15. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la cuenta Jubilación y Desahucio, están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2017	2016
Obligación Patronal	31,814	30,253
Indemnización laboral	22,804	21,646
<b>TOTAL JUBILACION Y DESAHUCIO</b>	<b>54,618</b>	<b>51,899</b>

### Jubilation 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 Interno, 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 2017, 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 2017.

### 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.

## NOTA 16. CAPITAL SOCIAL Y APORTES FUTUROS DE CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2017, 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:

Accionistas 2017	<u>Acciones</u>	<u>Valor US\$</u>	<u>%</u>
Asemterri S.A.	4,000	800	10%
Domotica y Automatización Domauy 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	<u>24,000</u>	<u>4,800</u>	60%
<b>Capital Social</b>	<b>40,000</b>	<b>8,000</b>	<b>100%</b>

Accionistas 2016	<u>Acciones</u>	<u>Valor US\$</u>	<u>%</u>
LUMINTEC S.A.	20,000	4,000	50%
PROELECTRICA	19,996	3,999	49.99%
CONPRELEC	4	1	0.01%
<b>Capital Social</b>	<b>40,000</b>	<b>8,000</b>	<b>100%</b>

**Capital Social.-** Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, está representado por 25,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 centavos cada una, de propiedad de Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. CONPRELEC (0.001%) y 50% en el 2016, y de Instalaciones Electromecánicas S.A. INESA (0.001%) y 50% en el 2016 y San Martín Pablo Alberto (99.88%) y 0% en el año 2016.

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, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa.

**Aportes para futuras capitalizaciones.-** Al 31 de diciembre del 2017, la administración de la compañía procedía a regularizar dicho rubro, el mismo que fue retornado a los accionistas, en el año 2016 había mantenido y mantenía arrastrando de años anteriores, no se cumplió con los trámites legales respectivos para realizar la capitalización.

Utilidad básica por acción - 2017	130,579	40,000	3.26
Utilidad básica por acción - 2016	66,840	40,000	1.67

#### NOTA 17. 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 2017 el saldo es de US\$ 34,456.

	(Dólares)	
	2017	2016
Reserva Legal	34,456	34,456
<b>TOTAL DE RESERVA LEGAL</b>	<b>34,456</b>	<b>34,456</b>

#### NOTA 18. INGRESOS POR VENTAS Y COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la cuenta Ingreso por venta y costo de venta está constituido como sigue:

	2017		2016	
	Ventas Netas	Costo de Ventas	Ventas Netas	Costo de Ventas
Servicios y Proyectos	1,385,732	1,108,613	1,115,117	1,057,482
Materiales eléctricos	494,526	96,055	848,654	78,562
<b>Total</b>	<b>4,880,258</b>	<b>1,204,668</b>	<b>1,963,771</b>	<b>1,136,044</b>

## NOTA 19. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la cuenta Gastos de administración y ventas, están constituidas como sigue:

	(Dólares)	2017	2016
<b>SUELLOS Y BENEFICIOS SOCIALES</b>			
Sueldos	145,180	188,590	
Beneficios sociales e indemnizaciones	63,934	93,208	
Otros Gastos del personal	6,183	20,989	
Subtotal Beneficios sociales	<u>215,297</u>	<u>302,787</u>	
<b>GASTOS GENERALES</b>			
Servicios básicos	24,517	55,408	
Honorarios y gastos legales	46,318	53,615	
Gastos de oficina	1,117	6,994	
Arrendamientos	8,527	11,350	
Otros gastos administrativos	19,454	110,608	
Mantenimientos y reparaciones	22,627	9,532	
Seguros y reaseguros	6,902	-0-	
Gasto de viaje	3,118	6,487	
Gastos de depreciación	28,851	59,325	
Impuestos y contribuciones	14,679	9,729	
Subtotal Gastos Generales y otros	<u>176,010</u>	<u>323,048</u>	
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRACION</b>	<b><u>391,307</u></b>	<b><u>625,835</u></b>	
<b>GASTOS DE VENTAS:</b>			
Gastos de nómina	84,013	76,456	
Gastos de viaje	-0-	547	
Servicios básicos	-0-	180	
Mantenimiento y reparaciones	-0-	34	
Otros gastos de ventas	12,041	761	
Subtotal de gastos de ventas	<u>96,054</u>	<u>77,217</u>	
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS</b>	<b><u>487,361</u></b>	<b><u>703,052</u></b>	

## NOTA 20. IMPUESTO A LA RENTA

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta es del 22% 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 2017, 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 2017 La Conciliación Tributaria, es como sigue:

	(Dólares)
	2017
Utilidad Antes de Participación trabaj. e Impuesto Renta	153,622
(-) 15% Participación Trabajadores	(23,043)
(+) Gastos no deducibles locales	<u>57,917</u>
Utilidad Gravable	188,495
Impuesto a la Renta causado Año 2017 calculo	41,469
(+) Anticipo impuesto a la renta pagado-2017	22,324
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	19,145
(-) Retenciones en la Fuente efectuadas durante el año 2017	<u>(23,162)</u>
<b>Impuesto a Pagar</b>	<b>18,307</b>

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 2017 y las que realiza no se embarcan dentro de los precios de transferencias.

#### NOTA 22. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2017, 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