MOORES
ROWLAND ECUADOR
AUDITORES INDEPENDIENTES
Independent Member of BKR INTERNATIONAL

Edificio Induauto Av. Quito 806 y 9 de Octubre
Piso 5 - **Casilla:** 09-01-9453
Telefax: (593-4) 2296 281
Guayaquil - Ecuador

Edificio Terranova, Av. Shyris 134 y Almagro
Piso 2 - Oficina 2A
Telf.: (593-2) 2235924
Quito - Ecuador

COELIT S.A. COMPAÑIA ELECTRICA DEL LITORAL

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

COELIT S.A. COMPAÑIA ELECTRICA DEL LITORAL

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

COELIT S.A. COMPAÑIA ELECTRICA DEL LITORAL

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

INDICE **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados integrales	7
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	8
Estado de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 24

Abreviaturas usadas:

US$.	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
SRI	- Servicio de Rentas Internas

MOORES ROWLAND ECUADOR
AUDITORES INDEPENDIENTES
Independent Member of BKR INTERNATIONAL

Edificio Induauto Av. Quito 806 y 9 de Octubre
Piso 5 - **Casilla:** 09-01-9453
Telefax: (593-4) 2296 281
Guayaquil - Ecuador

Edificio Terranova, Av. Shyris 134 y Almagro
Piso 2 - Oficina 2A
Telf.: (593-2) 2235924
Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
COELIT S.A. COMPAÑIA ELECTRICA DEL LITORAL:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión con salvedades:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COELIT S.A. COMPAÑIA ELECTRICA DEL LITORAL**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros adjuntos. Esta es la primera auditoría de estados financieros realizada a **COELIT S.A. COMPAÑIA ELECTRICA DEL LITORAL**, en consecuencia, la interpretación de la información financiera debe ser analizada en relación a este conocimiento.

   En nuestra opinión, debido a los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo 2 de la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades" de este informe, por el ejercicio 2017, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COELIT S.A. COMPAÑIA ELECTRICA DEL LITORAL** al 31 de diciembre de 2017, así como su resultado y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión con salvedades:

2. Al 31 de diciembre de 2017, **COELIT S.A. COMPAÑIA ELECTRICA DEL LITORAL** mantiene registrado como uso de valor el costo revaluado proveniente del año 2011, para ciertas clases de saldos de sus propiedades y equipos, neto que ascienden a US$. 57,365, nota 5. La Compañía en estricto cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, efectuó la aplicación obligatoria de la Norma Internacional Información Financiera No. 1 (Adopción por primera vez de las NIIF para PYMES) a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011. La Sección 17 de las NIIF para PYMES (Propiedades, Planta y Equipo), establece que las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa, sin embargo con posterioridad a la elaboración del estado de situación financiera de apertura en su fecha de transición al 31 de diciembre de 2011, no se ha procedido con una nueva medición. En razón de lo comentado, no ha sido posible asegurarnos del nuevo valor razonable a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedades.

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía es también responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría 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 valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección 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 la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros: (Continuación)

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.

- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

6. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigidas por el artículo No. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y artículo No. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondiente a **COELIT S.A. COMPAÑIA ELECTRICA DEL LITORAL** por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **COELIT S.A. COMPAÑIA ELECTRICA DEL LITORAL** por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.

MOORES ROWLAND ECUADOR C LTDA.
SC-RNAE-2 No. 373

Febrero 16 de 2018
Guayaquil - Ecuador

CPA. Jorge Sud Vivanco, MSC
Director de Auditoría
Registro No. 33.845

COELIT S.A. COMPAÑIA ELECTRICA DEL LITORAL

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares)

Notas	ACTIVOS	2017	2016
	ACTIVOS CORRIENTES:		
	Efectivo en caja y bancos	3,464	15,062
3	Activos financieros, neto	320,301	213,331
4	Activos por impuestos corrientes	55,148	49,562
	Seguros y otros pagos anticipados	13,092	12,344
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	392,005	290,299
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
5	Propiedades y equipos, neto	363,496	421,658
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	363,496	421,658
	TOTAL ACTIVOS	755,501	711,957
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
6	Obligaciones con instituciones financieras	37,009	59,090
7	Pasivos financieros	73,824	96,124
8	Otras obligaciones corrientes	132,633	150,607
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	243,466	305,821
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
6	Obligaciones financieras a largo plazo	0	9,320
9	Pasivos financieros a largo plazo	0	119,733
10	Provisión por beneficios a empleados	179,580	141,919
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	179,580	270,972
	TOTAL PASIVOS	423,046	576,793
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
11	Capital social	13,000	13,000
11	Aportes para futura capitalización	0	7,016
2	Reserva legal	6,500	7,416
2	Reserva facultativa	78,612	65,516
	Resultados acumulados	234,343	42,216
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	332,455	135,164
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	755,501	711,957

Ver notas a los estados financieros

COELIT S.A. COMPAÑIA ELECTRICA DEL LITORAL

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares)

Notas		2017	2016
12	**INGRESOS OPERACIONALES**:		
	Ventas netas	1,620,410	1,437,272
	Otros ingresos	14,410	13
	TOTAL	1,634,820	1,437,285
	GASTOS OPERACIONALES:		
13	(-) Costos de operación	(1,253,329)	(1,172,126)
14	(-) Gastos de administración	(182,300)	(203,650)
	(-) Gastos financieros	(8,279)	(8,363)
	(-) Otros gastos	(5,194)	(919)
	TOTAL	(1,449,102)	(1,385,058)
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	185,718	52,227
15	MENOS: 15% DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(27,858)	(7,834)
15	MENOS: 22% DE IMPUESTO A LA RENTA	(35,872)	(9,968)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	121,988	34,425
11	**UTILIDAD BASICA POR ACCION**	187.67	52.96

Ver notas a los estados financieros

COELIT S.A. COMPAÑIA ELECTRICA DEL LITORAL

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares)

			Reserva		Resultados acumulados				
	Capital social	Aportes para futura capitalización	legal	facultativa	Superávit por valuación	Otros ajustes NIIF, neto	Utilidades retenidas	Subtotal	Total
Saldos al 1 de enero de 2016	13,000	71,742	7,416	51,508	30,392	(22,601)	93,390	101,181	244,847
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	0	0	34,425	34,425	34,425
Reclasificación a cuentas por pagar accionistas, nota 11	0	(64,726)	0	0	0	0	0	0	(64,726)
Apropiación de reserva facultativa y distribución de dividendos, nota 8	0	0	0	14,008	0	0	(93,390)	(93,390)	(79,382)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	13,000	7,016	7,416	65,516	30,392	(22,601)	34,425	42,216	135,164
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	0	0	121,988	121,988	121,988
Transferencia a reserva facultativa	0	(7,016)	(916)	13,096	0	0	(5,164)	(5,164)	0
Reversión de distribución de dividendos por pagar a accionistas, nota 8	0	0	0	0	0	0	75,303	75,303	75,303
Saldos al 31 de diciembre de 2017	13,000	0	6,500	78,612	30,392	(22,601)	226,552	234,343	332,455

Ver notas a los estados financieros

COELIT S.A. COMPAÑIA ELECTRICA DEL LITORAL

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	1,509,519	1,275,315
Efectivo pagado a proveedores y otros	(1,457,309)	(1,213,291)
Otros ingresos	14,410	13
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	66,620	62,037
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades y equipos, neto	(46,817)	(139,265)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(46,817)	(139,265)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones con instituciones financieras	(31,401)	19,290
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento	(31,401)	19,290
Disminución neto del efectivo en caja y bancos	(11,598)	(57,938)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	15,062	73,000
Efectivo en caja y bancos al final del año	3,464	15,062

Ver notas a los estados financieros

COELIT S.A. COMPAÑIA ELECTRICA DEL LITORAL

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares)

	2017	2016
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	121,988	34,425
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones de propiedades y equipos	104,979	96,663
Afectaciones patrimoniales	75,303	(144,108)
Ingreso que no genero efectivo	(70,277)	0
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	63,730	17,802
Provisión por beneficios a empleados	38,669	18,955
Provisión de cuentas incobrables	3,034	1,801
Aumento (Disminución) en:		
Activos financieros, neto	(110,004)	(79,686)
Activos por impuestos corrientes	(5,586)	(39,190)
Seguros y otros pagos por anticipado	(748)	(1,708)
(Disminución) Aumento en:		
Pasivos financieros	(22,300)	(27,533)
Otras obligaciones corrientes	(81,704)	72,007
Pasivos financieros a largo plazo	(49,456)	119,733
Provisión por beneficios a empleados	(1,008)	(7,124)
Total ajustes	(55,368)	27,612
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	66,620	62,037

Ver notas a los estados financieros

COELIT S.A. COMPAÑIA ELECTRICA DEL LITORAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

COELIT S.A. COMPAÑIA ELECTRICA DEL LITORAL.- Fue constituida en la ciudad de Guayaquil-Ecuador, el 11 de noviembre de 2000. Su actividad principal es la instalación, mantenimiento y reparación de centrales de energía eléctrica, como también el mantenimiento de sistemas eléctricos de potencia. La Compañía desarrolla sus actividades comerciales en la Provincia del Guayas, en la parroquia Pascuales en la Avenida Cobre y Calle Acero y mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992176865001.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en febrero 9 de 2018. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto.

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 para Pequeñas y Medianas Entidades (*NIIF para PYMES - IFRS por sus siglas en Inglés*), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en Inglés*). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las propiedades y equipos, neto que han sido medidos a su valor razonable. 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 el 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. Así como también, las obligaciones de beneficio de post-empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2017, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 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.

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

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar**.- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta de los productos o servicios y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 3.
- **Cuentas por pagar**.- Son registradas al costo al momento de la adquisición de los bienes y de los servicios recibidos, que son utilizados en el proceso operativo, nota 7.
- **Obligaciones financieras**.- Están registradas a su valor razonable. Posteriormente son contabilizadas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargo a resultado del ejercicio, nota 6.

Las NIIF para PYMES requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, crédito y liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado**.- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Administración de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

- **Crédito**.- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Compañía considera que el riesgo de crédito es moderado, debido a que implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial y mantiene una cartera de clientes diversificada.

- **Liquidez**.- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, manteniendo reservas financieras y conciliando los perfiles de activos y pasivos financieros.

Provisión por deterioro de cuentas incobrables.- Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes locales, con base a una evaluación de las mismas, realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del año.

Activos por impuestos corrientes.- Representa crédito tributario originado por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, registradas mensualmente con base a la facturación por venta de bienes o servicios. Estas pueden ser utilizadas anualmente para liquidar el impuesto a la renta a pagar de la Compañía, o ser objeto de devolución en aplicación a la normativa tributaria establecida en cada caso particular.

Seguros y otros pagos anticipados.- Corresponden pólizas de seguros que son amortizadas en línea recta considerando su plazo de vigencia; así como también, incluyen anticipos a proveedores registrados al costo a las fechas de los desembolsos y liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Propiedades y equipos, neto.- Están registrados a su costo. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos en etapa de construcción se capitalizan y al término, son transferidos a la categoría adecuada de activo. La depreciación de las propiedades, planta y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

Activos	Tasas
Edificios	5%
Maquinarias y equipos, muebles y enseres, y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

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, así como también incluyen obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensualmente.

Provisiones por beneficios a empleados.- El articulo No. 216 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. El referido Código establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Para el efecto, la Compañía registra una reserva matemática basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independientes, nota 10.

La NIC No. 19 (Beneficios a los Empleados), como parte de las mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2012-2014, emitidas en septiembre de 2014, realizó modificaciones en cuanto se refiere a la tasa a ser utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (beneficios a empleados), tomando como base rendimientos de mercado para bonos gubernamentales (alta calidad), teniendo presente que la moneda y el plazo de los bonos, deban ser congruentes para el cálculo y pago de estos beneficios. Esta modificación se aplicará para los períodos económicos fiscales que inicien a partir del 1 de enero de 2016. Las modificaciones antes referidas, deben ser aplicadas de forma retrospectiva desde el 1 de enero de 2015 (diciembre 31 de 2014), estableciéndose que este efecto de manera específica deba ser tratado contra utilidades retenidas (NIC No. 18 – Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores). La Compañía al 31 de diciembre de 2017, incluyo como base de medición de cálculo para las estimaciones de este pasivo, las tasas de descuento de bonos corporativos de Ecuador.

Reserva legal.- La Ley de Compañías en la República del Ecuador 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 aumentos de capital. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía efectuó regularización por US$. 916 en cumplimiento a lo determinado en el artículo No. 297 de la Ley de Compañías.

Reserva facultativa.- La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General. En marzo 31 de 2017, se celebró acta de Junta General de Accionistas, en la que se resolvió realizar apropiación de reserva facultativa por US$. 5,164, el cual es equivalente al 15% de la utilidad neta del ejercicio 2016.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce las ventas, como ingresos de actividades ordinarias, de sus servicios, cuando se hayan cumplido los criterios de transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y de los beneficios de propiedad de los productos, como consecuencia de la contraprestación a la que la Compañía, espera tener derecho, a cambio de la venta de sus servicios.

Reconocimiento de costos y gastos.- La Compañía reconoce costos y 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, nota 15.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán 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. Sí 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 (SRI).

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, nota 15.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere que la Administración 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 Administración 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. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Clientes, neto de provisión por deterioro de cuentas incobrables de US$. 12,559 y US$. 9,525 en los años 2017 y 2016, respectivamente – Pasan:	318,313	210,456

3. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)

	2017	2016
	(Dólares)	
Clientes, neto de provisión por deterioro de cuentas incobrables de US$. 12,559 y US$. 9,525 en los años 2017 y 2016, respectivamente – Vienen:	318,313	210,456
Funcionarios y empleados	531	128
Otros	1,457	2,747
Total	320,301	213,331

Clientes, neto.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan ventas de servicios a clientes, las cuales no generan intereses y tienen vencimientos promedio de hasta 90 días plazo.

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la provisión por deterioro de cuentas incobrables, es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	9,525	7,724
Más: Provisión	3,034	1,801
Saldo al final del año	12,559	9,525

4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente	55,148	35,544
Impuesto al Valor Agregado – IVA	0	7,642
Retenciones del IVA	0	6,376
Total	55,148	49,562

Retenciones en la fuente.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan principalmente retenciones en la fuente que han sido efectuadas por clientes de la Compañía por US$. 29,572 y US$. 28,504 respectivamente, las 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. Adicionalmente, incluye crédito tributario de años anteriores por US$. 25,576 y US$. 7,040 en los años 2017 y 2016, respectivamente.

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

	2017	2016
	(Dólares)	
Vehículos	313,135	282,583
Equipos electrónicos	232,519	220,460
Maquinarias y equipos	134,748	126,613
Edificio	53,677	91,022
Terrenos	36,005	36,005
Herramientas	20,879	19,190
Equipos de computación	10,374	9,256
Muebles y enseres	9,790	9,697
Subtotal	811,127	794,826
Menos: Depreciación acumulada	(447,631)	(373,168)
Total	363,496	421,658

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de propiedades y equipos, neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año, neto	421,658	379,056
Más: Adiciones	62,420	139,265
Menos: Venta neta	(15,603)	0
Menos: Cargo anual de depreciación	(104,979)	(96,663)
Saldo al final del año, neto	363,496	421,658

Adiciones.- Al 31 de diciembre de 2017, corresponde principalmente desembolsos efectuados para adquisiciones de equipos para el área técnica por US$. 8,135 (en el año 2016 por US$. 105,009), equipos electrónicos por US$. 20,835 (en el año 2016, por US$. 30,920) y camión cuyo costo fue de US$. 28,866.

Venta neta.- El 21 de diciembre de 2017, se llevó a cabo la venta de una oficina ubicada en el Centro Comercial Albocentro (Alborada XI Etapa), por US$. 30,000 para lo cual se instrumentalizo la respectiva escritura.

6. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Banco Pichincha C.A.:		
▪ Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan saldos de préstamos concedidos en enero 31 de 2017 (agosto 13 de 2015, fue en el año 2016), destinados para capital de trabajo, con tasa de interés del 9.76% anual (11.20% anual, fue en el año 2016) y con vencimiento en julio 25 de 2018 (julio 13 de 2018, con relación al saldo al 31 de diciembre de 2016). - Pasan:	29,636	23,954

6. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Continuación)

	2017	2016
	(Dólares)	
Banco Pichincha C.A.:		
• Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan saldos de préstamos concedidos en enero 31 de 2017 (agosto 13 de 2015, fue en el año 2016), destinados para capital de trabajo, con tasa de interés del 9.76% anual (11.20% anual, fue en el año 2016) y con vencimiento en julio 25 de 2018 (julio 13 de 2018, con relación al saldo al 31 de diciembre de 2016). – Vienen:	29,636	23,954
• Saldo de tarjeta de crédito	6,059	7,063
Banco de Guayaquil S.A.:		
• Al 31 de diciembre de 2016, representa saldo de préstamo por US$. 40,000 destinados para capital de trabajo, otorgado en noviembre 28 de 2016, con tasa de interés del 8.75% anual y vencimiento en noviembre 20 de 2017.	0	36,725
• Saldo de tarjeta de crédito	1,314	668
Subtotal	37,009	68,410
Menos:		
Vencimientos no corrientes de préstamos:		
- Banco Pichincha C.A.	0	9,320
Total	37,009	59,090

7. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Anticipos de clientes	64,028	4,773
Proveedores	9,796	37,967
Sobregiros bancarios (contables)	0	29,614
Partes relacionadas:		
Power Electrical Service POELSER S.A.	0	11,903
Accionistas	0	11,867
Total	73,824	96,124

Anticipos de clientes.- Al 31 de diciembre de 2017, representan principalmente importes recibidos en calidad de anticipos correspondiente a servicios de pruebas eléctricas a equipos de alta tensión que se encuentran en ciertas subestaciones dentro del territorio ecuatoriano, los cuales fueron facturados en febrero del año 2018.

Proveedores.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan saldos por pagar originados por negociaciones efectuadas con proveedores nacionales para adquisiciones de bienes y servicios, los mismos que no devengan interés y tienen vencimiento promedio de hasta 90 días plazo.

7. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

Partes relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2016, corresponden valores pendientes de pago a Power Electrical Service POELSER S.A., por concepto de compra de equipos electrónicos, los cuales no generan intereses y tienen vencimiento hasta 90 días plazo, mismos que fueron cancelados en febrero del año 2017. Con relación a los saldos por pagar a accionistas correspondían a préstamos, los cuales fueron cancelados durante el año 2017.

8. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
15% participación de trabajadores, nota 15	27,858	7,834
Vacaciones	18,374	26,104
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	7,091	7,824
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	3,882	2,946
Fondos de reserva	1,337	1,026
Subtotal	58,542	45,734
Impuestos por pagar:		
Impuesto a la renta	35,872	9,968
Retenciones en la fuente e IVA	16,974	2,360
Subtotal	52,846	12,328
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:		
Aportes al IESS	11,507	9,123
Préstamos hipotecarios y quirografarios	3,495	3,145
Subtotal	15,002	12,268
Otros:		
Sueldos por pagar	6,226	576
Otras provisiones	17	319
Dividendos por pagar	0	79,382
Subtotal	6,243	80,277
Total	132,633	150,607

Dividendos por pagar.- Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía efectuó reversión del saldo de dividendos por pagar accionistas, neto de la retención de impuesto a la renta por US$. 4,079, contra resultados acumulados por US$. 75,303. Al 31 de diciembre de 2016, representan dividendos por pagar a accionistas correspondientes al ejercicio económico 2015.

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de los beneficios sociales, es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año – Pasan:	45,734	43,208

8. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

	2017	2016
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año – Vienen:	45,734	43,208
Más: Provisión	149,333	98,061
Menos: Pagos	(136,525)	(95,535)
Saldo al final del año	58,542	45,734

9. PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

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

	(Dólares)
Anticipos recibidos de clientes	95,277
Cuentas por pagar (accionistas)	24,456
Total	119,733

Anticipos recibidos de clientes.- Durante el año 2017, la Compañía mantuvo registrado saldo de US$. 70,277, originado por anticipos recibidos equivalentes al 30% del valor del contrato por parte de ENEX S.A.A. (Sucursal de una compañía extranjera domiciliada en Rusia), de abril 20 de 2016. El valor del contrato ascendía a US$. 234,256 y se originó el montaje de transformadores trifásicos en la Central Termogas de Machala. La Compañía ENEX S.A.A., era una compañía subcontratada por INTER RAO EXPORT S.A.A. (Sucursal de una compañía extranjera domiciliada en Rusia), que mantenía contrato con CELEP EP - TRANSELECTRIC (entidad domiciliada en Ecuador). En noviembre 28 de 2016, INTER RAO EXPORT S.A.A. concluyó acuerdos comerciales con ENEX S.A.A., asumiendo la responsabilidad INTER RAO EXPORT S.A.A.. La Compañía **COELIT S.A. COMPAÑIA ELECTRICA DEL LITORAL** había realizado gestiones con INTER RAO EXPORT S.A.A. y preparó un detalle de los trabajos realizados en la Central Termogas Machala, con el fin de realizar la conciliación en base al anticipo recibido. La Compañía **COELIT S.A. COMPAÑIA ELECTRICA DEL LITORAL** procedió a facturar el anticipo recibido registrándolo contra los resultados del año 2017.

Cuentas por pagar (accionistas).- Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a importes por pagar por concepto de préstamos otorgados a accionistas, los mismos que no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento. Durante el año 2017, los préstamos recibidos fueron cancelados a los accionistas.

10. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Jubilación patronal	111,816	98,904
Indemnización por desahucio	67,764	43,015
Total	179,580	141,919

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la jubilación patronal e indemnización por desahucio, fue el siguiente:

10. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación)

	2017	2016
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	141,919	130,088
Más: Provisión	38,669	18,955
Manos: Pagos	(1,008)	(7,124)
Saldo al final del año	179,580	141,919

Los valores presentes actuariales al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron determinados con base a Estudios Actuariales realizados por la Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAAI" (Registro No. PEA-2009-009), elaborado en enero 16 de 2018 y enero 24 de 2017, respectivamente. El cálculo de los beneficios proyectados fue preparado utilizando el método de "Unidad de Crédito Proyectada". Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2017	2016
Salario mínimo vital (US$.)	375	366
Número de empleados	23	26
Tasa de interés actuarial real (anual)	10%	10%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	4.41%	4.11%

Durante los años 2017 y 2016, para el cálculo de la estimación matemática de la reserva para jubilación patronal fueron considerados los trabajadores que hayan prestado servicios continuos por un tiempo igual o mayor a 1 año. Los pagos corresponden a la liquidación de personas por renuncias y despidos en los respectivos años.

En diciembre 28 de 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros a través de la Resolución No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC, estableció que las tasas de descuento (bonos corporativos) y de incremento salarial a utilizarse en los estudios actuariales no sean las del mercado bursátil de Estados Unidos, sino las de Ecuador, en virtud que si existen las bases necesarias para dicho cálculo matemático, por lo que el estudio actuarial del año 2017 y 2016, elaborados por Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAAI" (Registro PEA-2009-009), han sido preparados con tasas ecuatorianas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones provenientes de los beneficios a empleados (jubilación patronal e indemnización por desahucio), no mantiene financiamiento específico, no disponiendo consecuentemente de activos.

11. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está representado por 650 acciones ordinarias y nominativas de US$. 20.00 de propiedad de cinco accionistas ecuatorianos.

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 693 de febrero 18 de 2016, 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 Compañía. . La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2016 en octubre 26 de 2016. Con relación al ejercicio fiscal 2017, dicha información ha sido presentada ante dicha Autoridad Tributaria en febrero 16 de 2018.

Aportes para futura capitalización.- En abril 20 de 2016, mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas, se transfirió US$. 64,726 a cuentas por pagar (accionistas).

11. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS (Continuación)

Utilidad básica por acción.- Ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas comunes entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante los ejercicios económicos 2017 y 2016.

12. INGRESOS OPERACIONALES

Durante los años 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Ventas netas:		
Instalación, mantenimiento y reparaciones	643,617	1,428,045
Servicio de desbroce	931,575	0
Servicio de transporte de equipos y otros	41,618	9,227
Bienes	3,600	0
Subtotal	1,620,410	1,437,272
Otros ingresos:		
Utilidad en venta de propiedades y equipos	14,396	0
Intereses ganados por depósitos	14	13
Subtotal	14,410	13
Total	1,634,820	1,437,285

13. COSTOS DE OPERACIÓN

Durante los años 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Remuneración y beneficios sociales	752,933	706,891
Costos generales	147,844	109,542
Costos de depreciación	100,475	91,665
Costos del personal	72,299	78,418
Suministros y materiales	44,042	28,463
Servicio de transporte	41,536	57,888
Mantenimiento y reparaciones	26,165	29,824
Alquileres	20,423	20,207
Honorarios profesionales	16,680	6,165
Combustible	16,661	17,633
Seguros generales	14,271	25,430
Total	1,253,329	1,172,126

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante los años 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Remuneración y beneficios sociales – Pasan:	54,346	96,698

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Continuación)

	2017	2016
	(Dólares)	
Remuneración y beneficios sociales – Vienen:	54,346	96,698
Honorarios profesionales	50,514	13,288
Jubilación patronal y desahucio	38,669	18,955
Gastos generales	17,707	25,646
Cuentas incobrables	14,234	1,802
Gastos de depreciación	4,504	4,998
Mantenimiento y reparaciones	2,326	5,396
Gastos del personal	0	36,867
Total	182,300	203,650

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones fiscales:

	2017	2016
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	185,718	52,227
Menos:		
15% Participación de trabajadores en las utilidades	(27,858)	(7,834)
Mas:		
Gastos no deducibles	5,194	918
Base de cálculo	163,054	45,311
Tasa aplicable: 22%	35,872	9,968

	2017	2016
	(Dólares)	
Determinación del pago mínimo del impuesto a la renta		
Anticipo de impuesto calculado	10,611	9,476
22% de impuesto a la renta	35,872	9,968
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el 22% del impuesto a la renta)	35,872	9,968

El movimiento del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado – Pasan:	35,872	9,968

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

	2017	2016
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado – Vienen:	35,872	9,968
Menos:		
Retenciones en la fuente del ejercicio, nota 4	(29,572)	(28,504)
Crédito tributario de años anteriores, nota 4	(25,576)	(7,040)
Saldo a favor a final del año	(19,276)	(25,576)

Al 31 de diciembre de 2017, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2014 al 2016, no han sido revisadas por la autoridad fiscal. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

16. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantenía saldo de US$. 70,277, originado por anticipos recibidos equivalentes al 30% del valor del contrato por parte de ENEX S.A.A. (Sucursal de una compañía extranjera domiciliada en Rusia), en abril 20 de 2016. El valor del contrato asciende a US$. 234,256 y se originó el montaje de transformadores trifásicos en la Central Termogas de Machala. La Compañía ENEX S.A.A., es una compañía subcontratada por INTER RAO EXPORT S.A.A. (Sucursal de una compañía extranjera domiciliada en Rusia), que mantiene contrato con CELEP EP - TRANSELECTRIC (entidad domiciliada en Ecuador).

En noviembre 28 de 2016, INTER RAO EXPORT S.A.A. concluyó acuerdos comerciales con ENEX S.A.A., asumiendo la responsabilidad INTER RAO EXPORT S.A.A.. La Compañía **COELIT S.A. COMPAÑIA ELECTRICA DEL LITORAL** ha realizado gestiones con INTER RAO EXPORT S.A.A. y preparó un detalle de los trabajos realizados en la Central Termogas Machala, con el fin de realizar la conciliación en base al anticipo recibido. La Compañía **COELIT S.A. COMPAÑIA ELECTRICA DEL LITORAL** procedió a facturar el anticipo recibo registrándolo contra los resultados del año 2017.

17. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, han sido reclasificados para propósito de presentación de informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en Inglés*) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

18. 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

18. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE (Continuación)

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.

19. LEGISLACION FISCAL APROBADA

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 de diciembre 29 de 2017, fue publicada la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. Un resumen de los principales aspectos de la nueva Ley es mencionado a continuación:

- Aumento de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25% y del 25% al 28%.
- Reducción de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y para exportadores habituales que conserven o incrementen el empleo.
- Probabilidad de suscribir contratos de inversión que garanticen la tarifa general aplicable a sociedades para sujetos pasivos que se dediquen a minería metálica a gran escala y mediana escala, industrias básicas y otras sociedades que contribuyan al cambio de la matriz productiva.
- Deducción del impuesto a renta adicional por adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria considerada microempresas.
- Eliminación de la deducción de la provisión de jubilación patronal y desahucio.
- Cambio en las normas que establecen el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad que realicen actividades empresariales.
- Devolución del ISD para exportadores habituales, para importación de materia primas, insumos y bienes de capital para ser incorporados en proceso productivos de bienes que se exporten.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales.
- Las resoluciones administrativas de reclamos, sancionatorio o recursos de revisión, llevaran implícita la orden de cobro.
- El concepto de obligación aduanera y de las normas que rigen su exigibilidad, ha sido modificado.
- El término para resolver reclamos de impugnación en materia aduanera, ha sido modificado a 120 días.
- Se considera Delito Aduanero, la sobrevaloración o subvaloración de la mercadería.
- Disminución del monto para las transacciones de bancarización que superen los US$. 1,000 (hasta diciembre 28 de 2017, fue US$. 5,000).

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (febrero 16 de 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.