COELIT S.A. COMPAÑÍA ELECTRICA DEL LITORAL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR L0S EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

1.- INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA:

COELIT S.A. COMPAÑÍA ELECTRICA DEL LITORAL. La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 11 de Noviembre del 2000. La Compañía es de nacionalidad ecuatoriana, domiciliada en Guayaquil y está bajo la Vigilancia, Control y Fiscalización de la Superintendencia de Compañías, según el Art. 431 de la Ley de Compañías, La Empresa tiene asignado el expediente No. 102929 en la Superintendencia de Compañías.

El Objeto Social de la Compañía es la Instalación, Mantenimiento y Reparación de centrales de Energía Eléctrica, y, como actividad secundaria La Operación y Mantenimiento de Sistemas Eléctricos de Potencia.
La Compañía mantiene su domicilio Fiscal en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, parroquia Pascuales Ave. Cobre y Calle Acero. Tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 0992176865001,

2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación: Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables a partir de Enero del 2012, son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en ingles), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIF y SIC por sus siglas en ingles) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la elaboración de los estados financieros, se mencionan a continuación:

.- Activos y Pasivos Financieros e instrumentos de Patrimonio.-

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones a largo plazo y acciones de la compañía (instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de este y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja 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 este activo. En el caso de los pasivos financieros estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Efectivo y equivalentes de efectivo: La Compañía considera para la elaboración de su estado de flujo de efectivo, el dinero en caja y bancos e inversiones con vencimiento hasta 90 días. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Cuentas por Cobrar.- Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo, son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la facturación del servicio y se procederá a reconocerlos a medida que se van prestando los servicios comprometidos.
Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura. La compañía establece con cargo a resultados una provisión en caso de existir evidencia objetiva por riesgo de pago del cliente, con el objetivo de cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar.

Pagos y Gastos Anticipados.- Corresponde a aquellos activos fijos contemplados en pólizas de seguros, cuyo servicio se paga anticipadamente, se registran al costo y se amortiza hasta el periodo de vigencia de la póliza.

Propiedades, Planta y equipos, neto.- Se encuentra registrado al costo de adquisición, los pagos por reparaciones y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de estos activos, son los siguientes:

Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33.33 %
Maquinarias y Equipos	10%
Vehículos	20%
Edificios	5%

Los activos fijos en tránsito se registran en base a los costos acumulados según factura más los gastos de nacionalización incurridos, para luego ser capitalizados.
La Administración de COELIT S.A. ha establecido procedimientos para asegurarse de que sus activos fijos estén contabilizados por un importe que no es superior a su importe recuperable.

Cuentas por Pagar.- son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción del servicio (prestación de servicios profesionales) que son utilizados en el proceso operativo de la compañía.

Provisión por Beneficios a Empleados.- El art. 219 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 e ininterrumpidamente 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 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.

Acciones de la Compañía.- Están representadas por títulos ordinarios y nominativos que no cotizan en Bolsa de Valores en Ecuador, siendo sus accionistas personas naturales de nacionalidad ecuatoriana.

Reserva Legal.- La ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentos de capital.

Reserva Facultativa y Estatutaria.- representan valores apropiados de las utilidades netas de la compañía, por decisión de la Junta General de Accionistas, con la finalidad de proteger a sus accionistas y terceros. Dicha apropiación no es obligatoria, en base a lo mencionado la Compañía registró como reserva estatutaria para el año 2016, el valor de $ 14.008,54 USD.

Reconocimiento de los ingresos.- Los Ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados, en función de que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía y puedan ser medidos confiablemente, con independencia del momento en que se genera el pago o financiamiento derivado de ello. Los ingresos por venta de servicios están clasificados de la siguiente manera:

Ingreso por Instalación, Mantenimiento y Reparación de centrales de energía eléctrica.
Representan los ingresos fijos por ventas de servicios, los cuales se facturan directamente a los clientes y son reconocidos como ingresos cuando el servicio es prestado

Participación de los trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Impuesto a la Renta.- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (12% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Para el año 2016, la Administración realizo el cálculo de la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 22%.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la empresa que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan 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.

Reclasificaciones.- Al 31 de diciembre del 2016, se han reclasificados ciertos saldos para su adecuada presentación y revelación de los estados financieros adjuntos.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

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

		2016	2015
Efectivo en caja y Bancos locales	$	15.061,06	72.999,80

3.- Corresponden a efectivo en Fondos Rotativos ($ 923,17 en 2016 y $ 1.300,00 en 2015) para compras y pagos menores- y, En Bancos locales corresponde a efectivo mantenido en cuentas corrientes cuyos fondos son de libre disponibilidad y no generan interés, ($ 14.137.89 en el 2016 y $ 71.699,80 en el 2015).

4.- ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

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

		2016	2015
Clientes neto de provisión para cuentas incobrables	$	210.456,40	105.954,86
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		0.00	29.361,39
Otras Cuentas por Cobrar Empleados		127,46	281,96
Total		210.583,86	135.598,21

Clientes, neto. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan valores adeudados por el otorgamiento de servicios a clientes, los mismos que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 90 días.

El saldo de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es de $ 9.525,47 y $ 7.723,92 respectivamente, que representan el 0,04% para el 2016 y el 0,07% para el 2015 con relación al total de las cuentas por cobrar clientes que ascienden a $ 219.981,87 y $ 113.678,78 respectivamente. Las normas tributarias establecen que las provisiones efectuadas en cada ejercicio impositivo serán del 1% anual sobre los créditos comerciales pendientes de cobro en dicho ejercicio, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total. Según Normas Internacionales de Información financiera NIIF, la administración de la Compañía debe provisionar para cuentas incobrables los valores que a su criterio puedan convertirse en cuenta incobrable.

Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas.- Al 31 de Diciembre de 2015, representan valores entregados a Poelser S.A, los mismos que no generan intereses, y en el 2016 fueron cobrados en su totalidad.

Otras Cuentas por Cobrar Empleados
.- Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, representan valores otorgados por préstamos a empleados.

5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

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

		2016	2015
Seguros pagados por Anticipado.	**$**	7.982,99	10.484,89
Anticipos a Proveedores		7.108,71	0.00
Total	**$**	**15.091,70**	**10.484,89**

Seguros Pagados por Anticipados.- al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, representan valores correspondiente a activos fijos contemplados en pólizas de seguros, con el proveedor compañía de Seguros Latina por $ 6.707,85 y QBE Seguros Colonial por $ 1.275,14 en el 2016 y, en el 2015 Seguros Latina por $ 7.023,83 y QBE seguros Colonial por $ 3.461,06, cuyos servicio se paga anticipadamente, se registran al costo y se amortiza hasta el periodo de vigencia de la póliza.
El movimiento durante los años 2016 y 2015 es el siguiente:

		2016	2015
Saldo inicial neto	$	10.484,89	4.940,03
Adiciones		22.928,38	44.837,00
Cargo a Resultados		(25.430,28)	(39.292,14)
Saldo Final Neto.		**7.982,99**	**10.484,89**

Anticipo a Proveedores Locales.- Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 representan valores entregados a proveedores por trabajos a realizar dentro de los contratos de servicios que mantiene la Compañía con sus clientes.

6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

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

		2016	2015
Crédito Tributario a favor de la Empresa:			
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA	$	14.017,88	3.068,22
IMPUESTO A LA RENTA	$	35.544,08	7.303,31
Total		49.561,96	10.371,53

Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA).- Al 31 de diciembre de 2016 se descompone de $ 7.642,37 del IVA generado en la adquisición de bienes y servicios y $ 6.375,51 generado por retenciones en la fuente de IVA realizadas por clientes; los mismos que representan crédito tributario, el cual es utilizado en sus declaraciones mensuales, para compensarlos con el IVA generado en las ventas de bienes y servicios.

Crédito Tributario a favor de la Empresa (IR).- Al 31 de diciembre de 2016, se descompone de $ 28.503,64 que representa crédito tributario generado por retenciones de impuesto a la renta realizados por clientes, y $ 7040,44 que corresponde a crédito tributario por retenciones de impuesto a la renta recibidas de clientes del año anterior, valores que serán utilizado para compensar el pago anual de impuesto a la renta de la compañía.

7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

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

	2016	2015
Terrenos	**36.004,61**	**36.004,61**
Edificios	**91.021,78**	**91.021.78**
Muebles y Enseres	**9.696,81**	**7.135,60**
Maquinaria y Equipos	**126.612,82**	**21.603,75**
Equipos de Computación	**9.256,67**	**9.256,67**
Vehículos, equipos de transporte	**282.583,88**	**282.583,88**
Repuestos y Herramientas	**19.190,44**	**18.414,30**
Otras propiedades, planta y equipo.	**220.459,52**	**189.540,08**
Subtotal	**794.826,53**	**655.560,67**
Depreciación Acumulada	**(373.167,62)**	**(276.504,69)**
Total	**$421.658,91**	**379.055,98**

El movimiento durante el año 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
Saldo inicial, neto	**$ 379.055,98**	**247.066,24**
Adiciones...	**139.265,86**	**232.363,78**
Cargos a resultados	**(96.662,93)**	**(80.740,11)**
Bajas	**(0.00)**	**(19.633,93)**
Saldo Final Neto	**$ 421.658,91**	**379.055,98**

Adiciones.- Al 31 de Diciembre de 2016, representan principalmente adquisiciones por $ 105.009.07 en equipos para el área técnica,($ 1.154,30 en el 2015), en Herramientas se adquirieron $ 776,14 (en el 2015, USD$ 4.756,30). En Equipos Electrónicos se adquirieron USD $ 30.919,44 ($ 36.955,19 en el 2015), en Muebles y Enseres se adquirieron $ 2.561,21 ($ 623,20 en el 2015).

8.- PASIVOS FINANCIEROS

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

	2016	2015
Cuentas y Documentos por pagar locales	**$ 37.967,33**	**27.496,75**

Cuentas por pagar proveedores.- al 31 de diciembre de 2016, representan principalmente US$ 37.967,33 (US$ 27.496,75 en el año 2015) por pagar a proveedores por adquisiciones de bienes y servicios los mismos que no devengan interés y tienen un vencimiento promedio de 90 días.

9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES

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

	2016	2015
Banco Pichincha	$ 21.695,90	20.716,92
Banco Guayaquil	37.393,70	4.448,62
Banco del Pacifico	29.613,60	0.00
Total	$ 88.703,20	25.165,54

Obligaciones con Instituciones Financieras Locales.- Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, Las obligaciones con el Banco Pichincha, corresponden a saldo en tarjeta de crédito Visa por $ 7.062,96 (en el 2015, $ 7.627,62) y el valor de $ 14.632,94 (13.089,30 en el 2015) con vencimiento a corto plazo corresponde a dos préstamos No. 0407 y 0408 de fecha Agosto del 2015, por valor de $ 21.040.40, a 36 meses plazo, para financiar compra de vehículos. Las obligaciones con el Banco Guayaquil por $ 37.393.70, corresponden $ 36.725,28 por un préstamo # 191589 a 12 meses plazo y $ 668,42 ($ 4.448,62 en el 2015) a tarjeta de crédito American Express. El saldo de $ 29.613,60 del Banco del Pacifico corresponde a sobregiro contable por cheques girados y no entregados.

10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, un detalle es el siguiente

	2016	2015
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		
Vacaciones	26.103,83	13.286,07
Décima Tercera Remuneración	2.945,44	2.841,50
Decima Cuarta Remuneración	7.824,06	4.809,48
Participación 15% Utilidades Trabajadores	7.834,00	21.574,96
IMPUESTOS POR PAGAR		
Retenciones de IVA e Impto. A la Renta	$ 12.328,82	6.420,21
INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL.		
Aportes al IESS	$ 9.122,96	8.321,88
Fondos de Reserva	1.026.39	696,21
Préstamo Quirografario	1.206.67	1.549,00
Préstamo Hipotecario	1.938.03	416.50
SUELDOS POR PAGAR	$ 576,39	832,96
TOTAL	**70.906,59**	**60.748,77**

Beneficios Sociales por Pagar.- Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, representan valores acumulados por cancelar a empleados, los mismos que tienen su fecha de vencimiento definida.

Impuestos por Pagar.- Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, representan valores por cancelar a la Administración Tributaria provenientes de retenciones por Impuesto a la renta e IVA en el mes de diciembre, por la transferencia de bienes y servicios que realiza la compañía, por $ 2.360,28 ($ 6.420,21 en el 2015), y, $ 9.968,54 por el 22% de Impuesto a la renta por el año 2016.

Sueldos por Pagar.- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan valores pendientes de pago de la nómina de diciembre de trabajadores del área operativa.

11.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS

	2016	2015
Power Electrical Service POELSER S.A.	11.902,77	0.00

Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2016, representa valores pendientes por la compra de Equipo de Análisis de Frecuencia marca Megger, para su utilización en el área técnica, según factura de compra # 001001000307 por $ 20.583,33, no devengan interés y tienen vencimiento a 90 días.

12.- ANTICIPOS DE CLIENTES.-

	2016	2015
Anticipos de clientes	8.037,59	70.067,26

Anticipos de clientes.- Al 31 de Diciembre de 2016, representa $ 8.037,59, ($70.067,26 en el 2015) entregado por los clientes por anticipo a servicios y bienes, los mismos que serán suministrados por la compañía en el año siguiente, de acuerdo a cronograma de trabajo del departamento de operaciones, no devengan intereses y tienen un promedio de vencimiento de 90 días.

13.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

	2016	2015
Otras Cuentas por Pagar	8.603,00	26.143,16

Otras cuentas por pagar.- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan valores por pagar a terceros con vencimientos fijos, en un promedio de 90 días y no devengan intereses.

14.- PASIVO NO CORRIENTE.-

14.1.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	2016	2015
Cuentas por pagar locales Banco del Pichincha	9.320,92	23.953,86

Obligaciones con Instituciones financieras.- al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representa valores a pagar al Banco del Pichincha por préstamos # 0407 y 0408 de fecha agosto del 2015, por valor de $ 21.040,40 c/u. a 36 meses plazo, para financiar compra de vehículos, esta porción corresponde a vencimientos a partir del año 2018.

14.2.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS

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

	2016	2015
Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	24.455,98	0.00

Cuentas por Pagar Relacionadas Locales.- Al 31 de diciembre de 2016, representan valores por cancelar por préstamos otorgados por accionistas para cubrir flujos de caja, los mismos que no generan intereses y no tienen vencimiento definido.

14.3.- DIVIDENDOS POR PAGAR

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

	2016	2015
Accionista Víctor Vaccaro I.	18.685,24	0,00
Accionista Juan Carlos Mite	18.807,35	0,00
Accionista Hernán Naranjo	18.685,24	0,00
Accionista Carmen Isabel Franco	11.601,95	0,00
Accionista Alfredo Camacho B.	11.601,95	0,00
TOTAL	**79.381,73**	**0,00**

DIVIDENDOS POR PAGAR ACCIONISTAS.-Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan valores pendientes de pago por dividendos a Accionistas correspondientes al ejercicio económico 2015, los mismos que no generan intereses y no tienen vencimiento definido.

14.4.- ANTICIPOS DE CLIENTES.-

AL 31 de Diciembre de 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
Anticipo de Clientes a Contratos de Trabajo.	95.276,92	0.00

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Al 31 de Diciembre de 2016, representan valores recibidos en calidad de anticipos por trabajos a facturar, los mismos que se encuentran en proceso de ejecución tales como: cliente Rosa Rodriguez Espinosa $ 25.000.00 y Cia ENEX S.A. por $ 70.276,92 que corresponde al 30% del valor del contrato por $ 209.157,50 más IVA, cuyo avance de obra está al 60% en promedio, cabe mencionar que por parte del contratante falta por realizar la inspección definitiva, para proceder a la facturación correspondiente ya que los trabajos actualmente se encuentran suspendidos por orden del cliente.

14.5.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

- Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
Jubilación Patronal	98.904,14	86.329,07
Indemnización para Desahucios	43.014,52	43.758,82
TOTAL	**141.918,66**	**130.087,89**

Para el cálculo de las provisiones por Beneficios a Empleados tales como Jubilación Patronal y Desahucios, la compañía utilizó los servicios de la Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAAI, con registro # PEA-2009-009, la misma que determinó para el ejercicio 2016, el valor acumulado de $ 98.904,14 para la Jubilación Patronal ($ 86.329,07 para el 2015) y para la provisión acumulada por Desahucios el valor de $ 43.014,52 para el 2016, (para el 2015 $ 43.758,82). El valor presente actuarial Integral fue determinado por el método de la unidad de crédito proyectada.

14.6-.- OTRAS PROVISIONES

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

	2016	2015
Provisión por Servicios Básicos.-	318,47	0.00

Al 31 de Diciembre de 2016, representan valores registrados por el consumo o devengo de servicios básicos como Agua, Energía Eléctrica y Teléfonos, correspondientes a Diciembre de 2016 y facturados por el proveedor en el mes de Enero 2017.

15.- CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS.-

Capital Social.- al 31 de diciembre de 2016, está integrado por 650 acciones ordinarias y nominativas de $ 20.00 cada una de propiedad de los siguientes accionistas.

Accionistas	# de Acciones	valor en dólares USD
Mite Laborde Juan	**154**	**3.080.00**
Vaccaro Iñiga Victor	**153**	**3.060.00**
Camacho Bernita Alfredo cay	**95**	**1.900.00**
Naranjo Pérez Luis	**153**	**3.060.00**
Carmen Isabel Franco Acuria	**95**	**1.900.00**
Saldo al final del año	**650**	**13.000.00**

RESERVAS.-	***2016***	***2015***
Reserva Legal	**7.416,44**	**7.416,44**
Reserva Facultativa	**65.516,08**	**51.507,54**
Reserva de Capital	**7.791,38**	**7.791,38**
Total	***66.715,36***	***66.715,36***

Reserva Facultativa.- Mediante Acta de Junta General de Accionistas, celebrada en Marzo 29 de 2016, se resolvió transferir el 15% de las utilidades generadas para Accionistas, para capitalizarlo a través de las Reservas Facultativas de la Compañía.

16.- APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.-

	2016	2015
Aportes para futuras capitalizaciones.	**7.015,80**	**71.741,55**

Aportes para Futuras Capitalizaciones.- Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de Abril de 2016, se aprobó de manera unánime transferir de la cuenta Aportes para futuras capitalizaciones el valor de $ 64.725,75 y que se devuelva a cada accionista el valor correspondiente de acuerdo a su aportación accionaria.

17.- INGRESOS OPERACIONALES.-

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, un detalle es el siguiente.

	2016	2015
Instalación, Mantenimiento y Reparaciones	1.428.044,79	1.159.541,09
servicio por transporte de equipos	9.227,30	50.680.02
otras rentas	12.81	3.125,00
Total Ingresos	$ 1.437.284,90	1.213.346,11

17- COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES.-

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, un detalle es el siguiente

	2016	2015
GASTOS OPERACIONALES		
REMUNERACIONES	601.705,26	420.022.48
BENEFICIOS SOCIALES	234.257,35	145.323,92
MANTENIMIENTOS	16.410,03	20.847.90
HONORARIOS PERSONAS NATURALES	44.328,86	52.628,95
SEGURO DE BIENES	25.430,28	39.291,96
SERVICIOS BASICOS	4.613,17	11.726,55
SUMINISTROS Y PAPELERIA	2.272,73	41.607,35
ALIMENTACION Y MOVILIZACION	32.245,50	64.499,10
INTERESES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	14.422,82	34.253,63
ALQUILERES DE EQUIPOS	9076,69	20.828,57
PUBLICIDAD Y PROMOCION	0.00	200.00
MANTENIMIENTO VEHICULOS-COMBUSTIBLE	65.569,57	26.555,41
OTROS GASTOS EN EL PERSONAL	25.790,88	26.091,28
GASTOS DE VIAJES	43.020,47	0.00
GASTOS DE GESTION	7.715,48	0.00
PROVISIONES VARIAS	20.756,43	35.927,85
NO DEDUCIBLES	918,44	3.625,05
OTROS	2.095,83	0.00
SUBTOTAL	**1.150.629,59**	**943.630,00**
COSTOS PRODUCTIVOS		
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	96.662,93	80.740,11
SERVICIO DE PRUEBAS ELECTRICAS Y ACEITE	51.414,85	33.379,72
SERVICIO DE TRANSPORTE OPERATIVO	57.887,63	11.763,24
SUMINISTROS, REPUESTOS Y ACCESORIOS	28.462,73	0.00
SUBTOTAL	**234.428,14**	**125.883,07**
TOTAL COSTOS Y GASTOS	**1.385.057,73**	**1.069.513,07**

18.- IMPUESTO A LA RENTA.-

El gasto por impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se determina como sigue:

		2016	2015
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		52.227,17	143.833.04
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		7.834,08	21.574,96
GASTOS NO DEDUCIBLES		918,44	8.959,24
BASE DE CALCULO PARA IMPUESTO A LA RENTA		45.311,53	129.283,76
22% DE IMPUESTO A LA RENTA	**$**	**9.968,54**	**28.867,81**

Gastos no Deducibles.- Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, representan principalmente gastos sin facturas autorizadas, multas tributarias, y, retenciones asumidas por la compañía.

El movimiento de impuesto a la renta por loa años terminados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente.

	2016	2015
Saldo por Cobrar (pagar) al inicio del año:	7,303,31	13.290,34
Ajuste a saldo inicial	-262,87	0.00
Retenciones en la Fuente de Impto. A la Renta.	28.503.64	22.880,78
impuesto a la renta de ejercicios 2016-2015	-9,968,54	-28.867,81
Saldo por Cobrar (pagar) al final del año :	**25.575,54**	**7.303,31**

19.- RECLASIFICACIONES.-

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, han sido reclasificados para propósitos de presentación de los estados financieros adjuntos.

Atentamente,

Ing. Com. Carlos Palacios Sánchez
CONTADOR.
COELIT S.A.