

CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR
LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS 2017 y 2016

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas explicativas a los estados financieros	11 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	Centro Eléctrico Cenelsur Cía. Ltda.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
Nº	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Cuenca, 23 de Marzo de 2018

A la Junta General de Socios de:
CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CIA. LTDA.
INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión modificada con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, a excepción de los efectos de la situación descrita en la sección de Fundamentos de la Opinión Modificada con Salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CIA. LTDA.** Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión modificada con salvedades

La Compañía no realiza las estimaciones para la Jubilación Patronal y Desahucio. No pudimos estimar el efecto que puede ocasionar la subvaloración del pasivo y la sobrevaloración del patrimonio.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones. Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error; y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o 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 utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de 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 nos requiere llamar 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 causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador; que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2018.

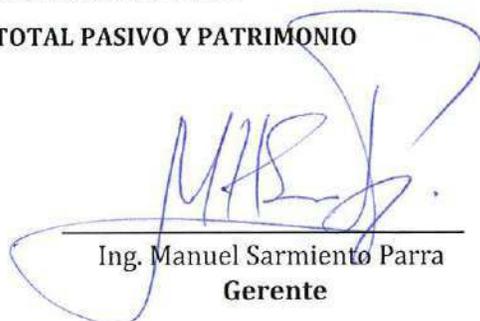
De igual forma, se emitirá por separado La Comunicación de Deficiencias en el Control Interno. *"Este informe deberá llegar a la compañía auditada y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en un plazo no mayor de cuarenta y cinco días después de la fecha del dictamen.* Literal d) III NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, según la resolución de la Superintendencia de Compañías 11 Registro oficial 879 de 11 noviembre de 2016.

Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.
SC.- RNAE N° 942

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

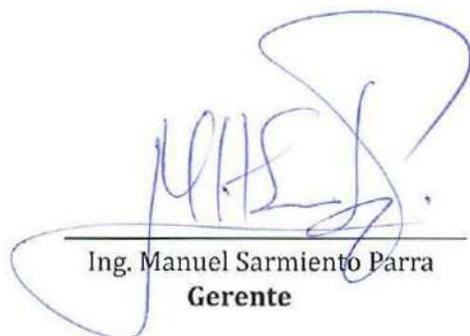
	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	3.984	10.497
Activos financieros (neto)	3	424.736	801.750
Inventario neto	4	942.064	1.026.541
Servicios y otros pagos anticipados		600	2.742
Activos por impuestos corrientes	5	15.557	19.327
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo (neto)	6	49.095	53.676
Activos por impuestos diferidos	7	3.782	
Activos financieros no corrientes		<u>1.010</u>	<u>2.230</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.440.827</u>	<u>1.916.763</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	8	638.904	1.154.751
Otras obligaciones corrientes	9	458.538	539.603
Anticipo de clientes		5.709	23
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con instituciones financieras	10	48.217	5.001
Cuentas diversas por pagar relacionadas	11	<u>154.778</u>	<u>50.000</u>
TOTAL PASIVOS		1.306.146	1.749.378
PATRIMONIO			
Capital social	12	124.000	124.000
Reserva legal		74.791	74.791
Resultados acumulados		(114.531)	87.739
Resultado del ejercicio		<u>50.421</u>	<u>(119.145)</u>
TOTAL PATRIMONIO		134.681	167.385
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.440.827</u>	<u>1.916.763</u>


 Ing. Manuel Sarmiento Parra
Gerente


 Ing. Andrea Illescas
Contadora

CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas netas	13	1.985.420	2.177.851
Costo de ventas		<u>(1.346.672)</u>	<u>(1.602.434)</u>
Utilidad bruta		638.747	575.417
Gastos de ventas	14	(408.810)	(469.087)
Gastos de administración	15	(146.513)	(167.301)
Gastos financieros		(2.781)	(6.195)
Otros egresos		(15.259)	(32.677)
Otros ingresos		12.045	2.168
Resultado antes de impuestos		77.429	(97.675)
15 % Participación laboral	16	(11.614)	-
22% Impuesto a la renta	16	(15.394)	(21.470)
Resultado del ejercicio		<u>50.421</u>	<u>(119.145)</u>



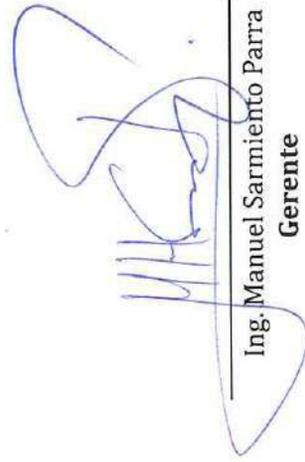
Ing. Manuel Sarmiento Parra
Gerente



Ing. Andrea Illescas
Contadora

CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital	Reserva legal	Impuestos diferidos	Aplicación por primera vez de NIIF	Resultados acumul.	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 01 Enero 2016	124.000	74.791	-	833	-	86.906	286.530
Transferencia					86.906	(86.906)	-
Utilidad del ejercicio						(119.145)	(119.145)
Saldo inicial al 31 Diciembre del 2016	124.000	74.791	-	833	86.906	(119.145)	167.385
Transferencia					(115.363)	115.363	0-
Otros cambios			3.782				3.782
Distribución de dividendos					(86.906)		(86.906)
Utilidad del ejercicio						50.421	50.421
Saldo final 31 Diciembre del 2017	124.000	74.791	3.782	833	(115.363)	46.639	134.681



Ing. Manuel Sarmiento Parra
Gerente



Ing. Andrea Illescas
Contadora

CENTRO ELECTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(6.513)	(33.499)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(115.495)	34.019
Clases de cobros por actividades de operación	2.377.840	2.102.292
Cobros procedentes de ventas de bienes y prestac. servicios	2.376.620	2.086.499
Otros cobros por actividades de operación	1.220	15.793
Clases de pagos por actividades de operación	(2.471.064)	(2.005.173)
Pagos a proveedores por suministro de bienes y servicios	(1.981.919)	(1.416.402)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(470.638)	(413.247)
Otros pagos por actividades de operación	(18.507)	(175.524)
Intereses pagados	(800)	(6.194)
Impuestos a las ganancias pagados	(21.470)	(56.906)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(3.704)	(1.972)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(3.704)	(1.972)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	112.686	(65.546)
Pagos de préstamos		(65.546)
Financiación por préstamos a largo plazo	199.592	-
Dividendos pagados	(86.906)	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(6.513)	(33.499)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>10.497</u>	<u>43.996</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>3.984</u>	<u>10.497</u>

CENTRO ELECTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE
EFECTIVO.
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	77.429	(97.675)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(18.723)	(10.966)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	8.285	10.504
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(11.614)	(21.470)
Ajustes por gasto de participación trabajadores	(15.394)	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(174.201)	142.660
Incremento en cuentas por cobrar clientes	377.817	(93.520)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	1.339	-
Variación en anticipos de proveedores	-	(1.856)
Variación en inventarios	84.478	139.489
Variación en otros activos	4.990	15.793
Incremento en cuentas por pagar comerciales	(560.068)	57.825
Variación en otras cuentas por pagar	(10.662)	2.048
Variación en beneficios empleados	(72.094)	34.163
Disminución en otros pasivos	-	<u>(11.282)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	<u>(115.495)</u>	<u>34.019</u>



Ing. Manuel Sarmiento Parra
Gerente



Ing. Andrea Illescas
Contadora

CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

1.- INFORMACIÓN GENERAL

CENTRO ELECTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.- Fue constituida según escritura pública el 07 de Marzo de 1997, en la ciudad de Cuenca – Ecuador e inscrita en el registro mercantil el 02 de Abril de 1997 bajo el número 70.

La última reforma a sus estatutos lo realizó para el aumento de capital según escritura pública el 21 de Enero de 2015, e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de Marzo de 2015, bajo el número 241.

Su actividad es exclusivamente la comercialización de equipos, material eléctrico en general, así como a la prestación de servicios de instalación, montaje, y mantenimiento de sistemas eléctricos, telefónicos y comunicaciones. Además a la realización de cursos de capacitación técnica y a la importación de equipos y materiales eléctricos y electrónicos. Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas. Venta al por mayor de diversos productos sin especialización.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la calle Saraurco S/N y Antisana.

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2017 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento,

CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20%)

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un

CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador; participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.**Efectivo y equivalentes de efectivo**

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de Diciembre de 2017, La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar clientes, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos y ventas realizadas, que no generan costo financiero. Registradas en el corto plazo.

Deterioro de cuentas por cobrar:- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de

CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes concluye que en el presente período no es necesario realizar la provisión anual para las cuentas incobrables.

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo se determina por el método promedio. El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local, costos de importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables, deducidos los descuentos en compras.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta que los inventarios estén en la bodega.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

Impuesto 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de La Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal del 22%, según disposiciones legales.

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 sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporaria surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos se somete a la revisión al final de cada período sobre el que se informa y se reduce, en la medida que estime probable que

CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y considerando las restricciones tributarias vigentes.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil en años	Deprec. %
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipo de computación	3	33,33
Equipo de oficina	10	10
Vehículos	5	20
Herramientas	10	10

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. 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 periodo sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros a corto plazo**Cuentas y documentos por pagar proveedores**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Pasivo a largo plazo.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Obligaciones con instituciones bancarias

Representan los créditos, los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se miden al costo amortizado, utilizando tasas efectivas de interés. Con vencimientos mayores a doce meses.

Cuentas por pagar a diversas relacionadas

Que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción ya que dichas deudas no generan costos financieros.

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

La Compañía no dispone de un estudio actuarial que estime las provisiones necesarias para los gastos por jubilación patronal y desahucio.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados.

CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece la NIIF para PYMES, sección 35.

Pérdidas acumuladas

Se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de socios.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y

es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2017 y 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos

CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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.

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.

- **Estimaciones para deterioro de cartera.-** En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes y posicionamiento de la empresa.
- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	7.75	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	8.92	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.80	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	7.99	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	7.83	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.89	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.58	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.70	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.48	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.49	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.52	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.98	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista	27.43	Microcrédito Minorista	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple	24.65	Microcrédito de Acumulación Simple	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	21.07	Microcrédito de Acumulación Ampliada	25.50
Inversión Pública	8.05	Inversión Pública	9.33

- **Riesgo de liquidez.-** las principales fuentes de liquidez de la Compañía, son los flujos de efectivo, proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía utiliza flujos de caja proyectados por un período de doce meses, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.

CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- Riesgo de capital.- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- Riesgo de crédito.- Incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones. Respecto a la exposición de crédito, el departamento de crédito mantiene políticas internas que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Guayaquil S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco del Austro S.A.	AA-/AA-	AA-/AA-

2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	400	400
Banco Pichincha C.A. cta. cte. N°3092908804	2.914	4.898
Banco de Guayaquil S.A. cta. N° 6631517	558	1.004
Banco del Austro S.A. cta. cte. N° 0128058	18	18
Banco Internacional S.A. cta. N° 830-0607286	<u>94</u>	<u>4.177</u>
Total	<u>3.984</u>	<u>10.497</u>

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes (1)	451.055	831.773
Otras cuentas por cobrar	964	161
(-) Estimación por deterioro de cartera (2)	<u>(27.283)</u>	<u>(30.184)</u>
Total	<u>424.736</u>	<u>801.750</u>

CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(1) Clientes, incluye los siguientes saldos por fechas de vencimiento:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por vencer	164.761	447.885
Vencidos de 1 a 30 días	123.940	198.459
Vencidos de 31 a 90 días	67.213	98.343
Vencidos de 91 a 180 días	25.518	17.986
Vencidos de 181 a 270 días	4.873	5.185
Vencidos de 271 a 360 días	1.682	5.078
Vencidos más de 360 días	<u>63.068</u>	<u>58.837</u>
Total	<u>451.055</u>	<u>831.773</u>

(2) Durante el período la estimación por deterioro de cartera, se presenta de la siguiente manera:

Saldo al 31 de Diciembre de 2016	30.184
Bajas	<u>(2.901)</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	<u>27.283</u>

4.- INVENTARIO

Al 31 de Diciembre está conformado por los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventarios	934.517	1.022.099
Provisión valor neto de realización	-	(4.019)
Mercaderías en tránsito	<u>7.547</u>	<u>8.462</u>
Total	<u>942.064</u>	<u>1.026.541</u>

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, se encuentra el saldo de USD 15.557 y 19,327, por concepto de crédito tributario por impuesto a la renta.

CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de la cuenta al 31 de Diciembre de fue como sigue:

	Saldo final		Saldo final
	31-dic. 2016	Adiciones	31-dic. 2017
Instalaciones	880		880
Muebles y enseres	23.678	2.084	25.762
Equipo de computación	17.048	1.248	18.296
Vehículos	47.457		47.457
Equipo de oficina	7.886		7.886
Repuestos y herramientas	8.100	371	8.471
Subtotal	105.049	3.704	108.753
Depreciación acumulada	(51.373)	(8.285)	(59.658)
Saldo neto	<u>53.676</u>	<u>(4.581)</u>	<u>49.095</u>

7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 2017, se presenta el valor de USD 3.782, correspondiente a la amortización de la pérdida del período anterior.

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre incluye los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores nacionales (1)	399.401	929.313
Proveedores extranjeros	37.697	94.827
Cheques no cobrados relacionados	201.708	130.317
Otros	<u>98</u>	<u>294</u>
Total	<u>638.904</u>	<u>1.154.751</u>

(1) Proveedores, incluye los siguientes saldos por fechas de vencimiento:

Vencimientos	Valor
De 0 a 3 meses	184.483
De 4 a 7 meses	11.738
De 8 a 12 meses	8.689
Mas de 12 meses	794
Por Vencer	<u>193.738</u>
Total	399.442

CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre están conformados por los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con la administración tributaria	17.286	39.563
Impuesto a la renta período	15.394	21.470
Con el IESS	8.147	19.792
Sueldos por pagar	17.583	72.087
Beneficios sociales a empleados (1)	8.424	8.292
15% Participación trabajadores	11.614	-
Dividendos por Pagar (2)	379.996	378.288
Otros descuentos personal	<u>93</u>	<u>111</u>
Total	<u>458.538</u>	<u>539.603</u>

(1) Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos:

Cuenta	Saldo inicial al 31 Dic 2016	Pagos	Provisiones	Saldo final al 31 Dic 2017
XIII Sueldo	4.924	(20.335)	19.644	4.233
XIV Sueldo	3.368	(5.943)	6.766	4.191
Total	<u>8.292</u>	<u>(26.278)</u>	<u>26.410</u>	<u>8.424</u>

Cuenta	Saldo inicial 31 Dic. 2015	Provisiones	Pagos	Saldo final 31 dic. 2016
Décimo tercer sueldo	2.611	20.146	(17.833)	4.924
Décimo cuarto sueldo	3.258	6.222	(6.112)	3.368
Total	<u>5.869</u>	<u>26.368</u>	<u>(23.945)</u>	<u>8.292</u>

(2) Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos por dividendos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fabián Vélez Pauta	189.998	189.686
Manuel Sarmiento Parra	<u>189.998</u>	<u>188.602</u>
Total	<u>379.996</u>	<u>378.288</u>

CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

<u>Institución financiera</u>	<u>Fecha concesión</u>	<u>% int.</u>	<u>Fecha finalizac.</u>	<u>2017</u>	<u>Garantías</u>
Banco de Guayaquil S.A.	7/10/2014	11,23%	10/06/2018	3.217	Reserva de dominio
Banco Pichincha C.A.	12/5/2017	9,76%	30/11/2018	<u>45.000</u>	Hipoteca
Total				<u>48.217</u>	

<u>Institución financiera</u>	<u>Fecha concesión</u>	<u>% interés efectivo</u>	<u>Fecha finalizac.</u>	<u>L/plazo</u>	<u>Garantías</u>
Banco de Guayaquil S.A.	7/10/2016	11,23%	10/06/2018	<u>5.001</u>	Reserva de dominio vehículo
Total				<u>5.001</u>	

11.- CUENTAS DIVERSAS POR PAGAR RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos, los mismos que no tienen documento de garantías, fecha de inicio y vencimiento y no genera rendimientos financieros.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fabián Vélez Pauta	85.432	25.000
Manuel Sarmiento Parra	<u>69.347</u>	<u>25.000</u>
Total	<u>154.778</u>	<u>50.000</u>

12.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, La Compañía dispone de un capital de USD 124.000, el mismo que se encuentra dividido en participaciones ordinarias que tienen un valor nominal de USD. 1,00 cada una y se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

	<u>Capital</u>	<u>% participación</u>
Sarmiento Parra Manuel Honorato	58.134	46,88%
Torres Contreras Marco Antonio	7.732	6,24%
Vélez Pauta Fabián Leonardo	<u>58.134</u>	<u>46,88%</u>
Total	<u>124.000</u>	<u>100,00%</u>

CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****13.- VENTAS**

Al 31 de Diciembre de los movimientos fueron así:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas IVA 12 %	1.984.727	2.176.085
Ventas IVA 0 %	<u>693</u>	<u>1.766</u>
Total	<u>1.985.420</u>	<u>2.177.851</u>

14.- GASTOS DE VENTAS

Durante los dos períodos los gastos de ventas han sido como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	222.281	237.803
Aportes IESS	50.348	57.756
Beneficios sociales e indemnizaciones	36.754	43.406
Honorarios profesionales, comisiones y serv. Prestados	56.407	94.887
Mantenimiento y reparaciones	4.125	5.669
Suministros uso interno	24.149	-
Combustibles	2.562	3.100
Correspondencia	4.963	1.071
Gastos de gestión	7.222	16.909
Viáticos	-	2.920
Depreciaciones	-	<u>5.566</u>
Total	<u>408.810</u>	<u>469.088</u>

CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****15.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos incurridos por la compañía al 31 de Diciembre han sido como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	77.595	107.325
Aportes IESS	9.596	13.247
Beneficios sociales e indemnizaciones	8.048	10.892
Honorarios, comisiones y dietas	3.168	3.626
Mantenimiento y reparaciones	8.287	3.919
Promoción y publicidad	1.287	901
Seguros y reaseguros	2.917	3.115
Gastos varios	15.248	-
Gastos de gestión	-	5.404
Viáticos	3.238	86
Servicio básicos	6.038	9.744
Servicios legales	-	68
Impuestos, contribuciones y otros	2.807	4.035
Depreciaciones	<u>8.285</u>	<u>4.939</u>
Total	<u>146.513</u>	<u>167.301</u>

16.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2016, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2018, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2017.

DECRETO 210, emitido el día 20 de Noviembre de 2017:

Artículo 1.- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas

CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 2.- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US \$ 500.000,01) Mares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US \$ 1'000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 3.- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US \$ 1'000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

17.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre de 2017 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en las notas No 3, 8 y 11.

Además durante el período 2017, La Compañía registra el valor de USD 127.119, por concepto de pago de remuneraciones y beneficios sociales a los dos ejecutivos de la empresa.

Al 31 de diciembre de 2017, La Compañía presenta las siguientes transacciones entre relacionados:

	Ventas	Pago de préstamos	Nº transacc.
Socios	451	85.000	22

18.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merecen ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2017 y 2016.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría han existido recomendaciones de parte de los auditores independientes, las mismas que se encuentran en proceso de implementación, por parte de la Administración.

CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Eventos posteriores.- La administración de La Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y 23 de Marzo del 2018 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.
