



**Campos & Asociados** CIA. LTDA.  
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

---

**COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.**

**CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.**

---



**Campos & Asociados** Cia. Ltda.

**AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES**

---

**COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.**

**CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.**

---

◊ Chimborazo 2108 y Francisco de Marcos  
Edificio Primavera Piso 2 Of.: 211  
☎ Telefax: (593-4) 2400013 / 6003281  
☒ Celular: 0999618292  
✉ Email: campos.asociados1@gmail.com  
www.grupocamposauditores.com  
Guayaquil - Ecuador

**COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances Generales	5- 6
Estados de Utilidades	7
Estados de Evolución del Patrimonio de los Socios	8
Estados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 17

**Abreviaturas usadas:**

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIIF - Normas Internaciones de Información Financiera



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas y Junta de Directores de:

**COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de Diciembre del 2012, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

**Responsabilidad de los Auditores**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.



# Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

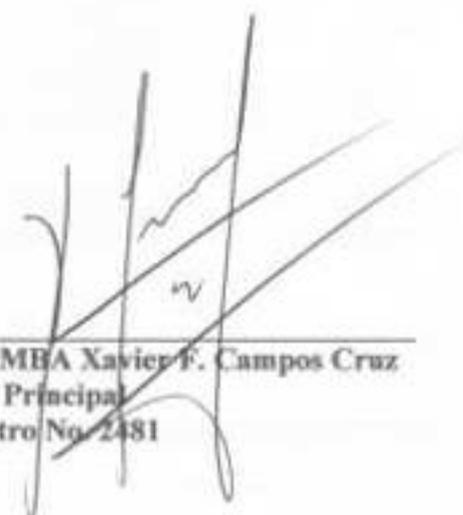
5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.** al 31 de Diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad.

Guayaquil, 30 de Abril del 2013

*Campos & Asociados Cia. Ltda.*  
CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA  
SC-RNAE-2 No. 527

  
Econ. MBA Xavier F. Campos Cruz  
Socio Principal  
Registro No. 2481

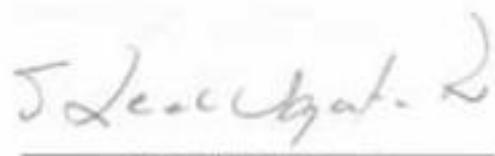
♦ Chimborazo 2108 y Francisco de Marcos  
Edificio Primavera Piso 2 Of.: 211  
☎ Telefax: (593-4) 2400013 / 6003281  
☎ Celular: 0999618292  
✉ Email: campos.asociados1@gmail.com  
www.grupocamposauditores.com  
Guayaquil - Ecuador

**COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.**  
**BALANCES GENERALES**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

		Años Terminados en	
		Diciembre 31	
	NOTAS	2012	2011
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Caja y Bancos	3	62,354	570,251
Cuentas por cobrar	4	1,347,240	1,106,945
Inventario	5	6,430	6,430
Otros Cuentas por Cobrar	6	89,722	160,845
Provision Ctas Incobrables	10	<u>-23,669</u>	<u>-8,663</u>
<b>Total Activo corriente</b>		<u><b>1,482,077</b></u>	<u><b>1,835,808</b></u>
<b>Activo no corriente</b>			
Otras ctas x cobrar L/P Prestamos	8	<u>151,219</u>	<u>282,508</u>
<b>Total Activo no Corriente</b>		<u><b>151,219</b></u>	<u><b>282,508</b></u>
<b>Activos Fijos</b>			
Vehiculos	7	38,359	38,359
Equipos de Oficina		8,323	7,723
Muebles y Enseros		14,885	14,885
Maquinaria y Equipos e instalaciones		1,800	1,800
Equipos de computación		65,423	60,861
Depreciación Acumulada Prop.planta y eq.		<u>(73,926)</u>	<u>-55,027</u>
<b>Total Activo Fijo</b>		<u><b>54,864</b></u>	<u><b>68,601</b></u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>1,688,160</b></u>	<u><b>2,186,917</b></u>

  
 Ing. Bernán Grunauer Cortez  
 Gerente General

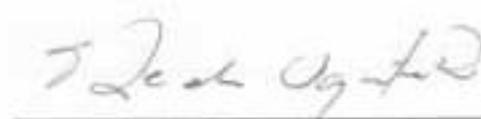
  
 C.P.A. Kleber Ugarte  
 Contador

**COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.**  
**BALANCES GENERALES**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

PASIVOS	NOTA	Años Terminados en	
		2012	2011
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar	9	634,841	233,044
Gastos Acumulados	10	76,938	56,372
Otras cuentas por Pagar	11	127,344	202,323
Obligaciones patronales	12	19,484	14,750
<b>Total Pasivo corriente</b>		<u>858,607</u>	<u>506,489</u>
<b>Pasivo a largo plazo.</b>			
Otras Cuentas x pagar clientes	13	472,446	932,479
<b>Total Pasivo a largo plazo.</b>		<u>472,446</u>	<u>932,479</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	14	20,000	20,000
Reservas		18,823	18,823
Aportes de Futuras Capitalizaciones		-	450,000
Utilidades Retenidas		265,070	182,736
Perdidas Acumuladas		-35,107	-35,107
Perdida o Utilidad del ejercicio		88,321	111,497
<b>Total Patrimonio</b>		<u>357,107</u>	<u>747,949</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>1,688,160</u>	<u>2,186,917</u>

  
 Ing. Hernán Grunauer Cortez  
 Gerente General

  
 C.P.A. Kleber Ugarte  
 Contador

**COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Años Terminados en Diciembre 31	
	2012	2011
<b>INGRESOS</b>		
Ventas Netas Locales	5,172,742	3,815,404
Costos de Venta	<u>4,040,536</u>	<u>2,987,422</u>
Utilidad Bruta	1,132,207	827,982
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de Ventas	21,908	650,566
Gastos Administrativos	982,027	42,315
Gastos Financieros	<u>5,659</u>	<u>12,301</u>
Total Gastos	1,009,594	705,182
Utilidad de Operaciones	122,613	122,800
(+) Otros Ingresos	<u>11,574</u>	<u>3,447</u>
Utilidad antes de Impuestos	134,187	126,247
Participacion Trabajadores	19,484	14,750
Impuesto a la Renta	26,381	
Utilidad Neta	<u>88,321</u>	<u>111,497</u>

  
\_\_\_\_\_  
Mr. Hernán Grunauer Cortez  
Gerente General

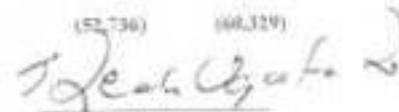
  
\_\_\_\_\_  
C.P.A. Kleber Ugarte  
Contador

**COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO**

(EXPRESADO EN DOLARES)

	Aa-2012	Aa-2011
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>(907,897)</b>	<b>(357,598)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(52,735)</b>	<b>(60,329)</b>
<i>Clases de rubros por actividades de operación</i>		
<i>Cuentas procedentes de los recibos de honor y prestación de servicios</i>	5,063,776	3,099,699
<i>Otros rubros por actividades de operación</i>	13,579	
<i>Clases de pagos por actividades de operación</i>		
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	(5,005,797)	(3,133,423)
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>	(51,234)	(14,791)
<i>Otros pagos por actividades de operación</i>	(74,979)	(8,855)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(8,162)</b>	<b>(58,392)</b>
<i>Adquisiciones de propiedades, planta y equipo</i>	(8,162)	(58,392)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(458,000)</b>	<b>(66,869)</b>
<i>Pagos a terceros capitalización</i>	(458,000)	(66,869)
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>		
<i>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</i>		
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>(907,897)</b>	<b>(357,598)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>578,251</b>	<b>727,841</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>62,354</b>	<b>570,251</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 10% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>134,186</b>	<b>111,497</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>90,994</b>	<b>11,096</b>
<i>Ajuste por gastos de depreciación y amortización</i>	18,979	11,096
<i>Ajuste por Provisión de cuentas por cobrar</i>	13,006	
<i>Ajuste por gastos en provisiones</i>	57,009	
<b>CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(277,916)</b>	<b>(182,922)</b>
<i>Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes</i>	(248,291)	(716,707)
<i>Incremento (disminución) en otros rubros por cobrar</i>	146,868	
<i>Incremento (disminución) en otros rubros</i>		8,653
<i>Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales</i>	(468,031)	274,845
<i>Incremento (disminución) en otros rubros por pagar</i>	326,818	
<i>Incremento (disminución) en beneficios empleados</i>	(31,234)	30,305
<i>Pagos de efectivo netos por rubros de utilizados en actividades de operación</i>	(52,736)	(60,329)

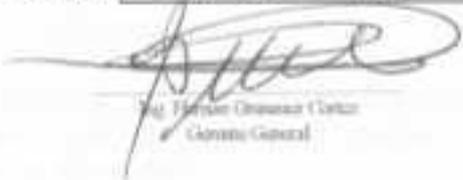
  
 Eugenio González Cortés  
 Gerente General

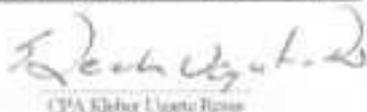
  
 C.P.A Kleber Ugarte Reyes  
 Contador General

**COELTEC CONTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 CON CUENTAS COMPARATIVAS DEL 2011**

( En Millones )

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE RETENCION	RESERVA DE UTILIDADES	RESERVA DE DEPRECIACION	RESERVA DE AMORTIZACION	RESERVA DE VALUACION	RESERVA DE DISTRIBUCION	OTROS
<b>Saldo Inicial al 1 de enero del 2011 en NIO</b>	20,000	30,000	0,000	-	100,700	(10,000)	-	150,700
Amortización de capital			400,000					400,000
Utilidad del ejercicio 2011						111,697		111,697
Ajustes del ejercicio					600	(700)		700
<b>Saldo Final al 31 de diciembre del 2011</b>	20,000	30,000	400,000		101,700	(10,000)	111,697	543,597
<b>Saldo Inicial al 1 de enero del 2012 en NIO</b>	20,000	30,000	400,000		102,700	(10,000)	111,697	543,597
Transferencia de utilidades					111,697		(111,697)	
Impuesto a la renta 2012					(29,200)			(29,200)
Distribución de acciones de reserva			(400,000)					(400,000)
Resultados Intermedios de ejercicios 100% por primera vez								
Utilidad del ejercicio 2012							13,430	13,430
Retención de impuestos 2012							(26,000)	(26,000)
Impuesto a la renta 2012							(26,000)	(26,000)
<b>Saldo Final al 31 de diciembre del 2012 en NIO</b>	20,000	30,000	0,000		50,200	(10,000)	98,527	397,127

  
 Sr. Fernando Gonzalez Cortes  
 Gerente General

  
 CPA Kiber Ugo Ruiz  
 Contador General

**COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.**

**1. - OPERACIONES.**

La Compañía, **COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.**, constituida en Guayaquil- Ecuador, desde el año 2004 en el Registro Mercantil, siendo su objetivo principal: realizar todo tipo de proyectos, diseños y planos eléctricos, telefónicos y electrónicos así como, a la construcción, fiscalización y dirección técnica de todo tipo de construcciones eléctricas, telefónicas y electrónicas para empresas privadas del estado, de los municipios, De los consejos provinciales, públicas, semipúblicas,; y en general para toda persona natural o jurídica.

Preparación de los estados financieros, los estados de situación financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance.

**2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas estas basadas en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos 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 estado 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 de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

Efectivo y sus equivalentes de efectivo: incluye valores en caja, cuenta bancaria e inversiones mantenidas localmente.

Cuentas y por Cobrar: Están dadas principalmente por anticipos al clientes, hasta su liquidación total, además estos anticipos no generan interés, no es necesario el efectuar provisiones requeridas legalmente por no presentar incobrabilidad, toda vez que se liquidan en el periodo e igualmente no quedan valores pendientes por menos de un año. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo al artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario. En opinión de la administración de la Compañía, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no se requiere provisión adicional.

Propiedad, planta y equipo: La adquisición de activos fijos se encuentra registrada al costo de adquisición.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados de año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Muebles, enseres y equipos de oficina	10 años
Edificios	20 Años
Equipos de computación	03 años
Vehículos	05 años

Deterioro del valor de activos no corrientes, en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustados por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para el período 2011 y 2010 no se realizaron ajustes por deterioro.

**Reserva legal:** La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que esta llegue por lo menos al 23% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. La compañía no realiza la reserva legal, ya que, esta supera el 25% del capital social.

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios o Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias.

A continuación en resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Ingresos:** Los ingresos por venta de mercaderías, se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas de la compañía.

**Valuación de Activos Fijos:** Al costo de adquisición, nota 5. El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

#### **ACTIVOS**

Edificios (Bodegas)  
Muebles, Enseres y Equipos  
Equipos de Computación y Software  
Vehículos

#### **Índice de Depreciación**

5%  
10%  
33%  
20%

**Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta:** Esta constituido con cargo a los resultados del año 2012 a las tasas del 15% y 23% respectivamente, de acuerdo con disposiciones legales.

### 3.-CAJA Y BANCOS.

Al 31 de Diciembre del 2012, las cuentas Caja y Bancos, son como sigue.

	...Diciembre 31...	
	2012	2011
	(U.S. Dólares)	
Caja	1,300	-
Bancos	60,758	570,251
Depositos en Garantia	296	-
<b>Totales</b>	<b>62,354</b>	<b>570,251</b>

Al 31 de Diciembre del 2012, se realizó Arqueo de Caja. La cuenta Bancos mas representativas contienen valores conciliados \$ 45.102 del Banco Machala y \$ 10.363,55 del Banco Guayaquil.

### 4.- CUENTA POR COBRAR, NETO.

Las Cuentas y Documentos por cobrar al 31 de Diciembre del 2012, incluye lo siguiente:

	... Diciembre 31...	
	2012	2011
	(U.S. Dólares)	
<b>Cuentas</b>		
Anticipos a Terceros(1)	28,212	9,635
Anticipos a Maestros(1)	1,330	1,435
Anticipos a Proveedores(1)	48,431	30,996
Prestamos a Empleados	16,826	18,247
Anticipo Movilizacion	824	1,240
Prestamos Maestros	1,496	592
Anticipo por Caja Chica(1)	6,248	3,274
Obras en Curso	-	283,612
Cuentas por Cobrar Varios	-	6,371
Proyectos en Cursos	109,829	72,149
Clientes Comerciales(2)	<u>1,134,045</u>	<u>679,394</u>
<b>Total</b>	<b>1,347,240</b>	<b>1,106,945</b>

Al 31 de Diciembre del 2012, las Cuentas por Cobrar mas representativas contiene valores por cobrar a clientes locales por \$ 1.137.045 (2)las mismas que incluyen Equiprotec S.A. \$ 118.895 Inmomariuxi s.a. \$ 30.952 Inmobiliaria motke s.a. \$ 244.328, Proyectos en Curso \$ 109.829 y (1) Anticipos varios proveedores y otros \$ 84.221., las mismas que no devengan interés por mora.

## 5.- INVENTARIOS.

La cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2012, son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2012	2011
Inventario	6,430	6,430
<b>Total</b>	<b>6,430</b>	<b>6,430</b>

## 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras Cuentas por Cobrar con la Administración tributaria del Sri, revelan saldos conciliados, al 31 de diciembre del 2012 incluyen lo siguiente:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2012	2011
Cred. Tributario Iva 12%	3,427	30,188
Cred. Trib. Ret. Iva 30%	6,379	35,490
Cred. Trib. Retencion fuente	79,916	95,167
<b>Total</b>	<b>89,722</b>	<b>160,845</b>

## 7.- ACTIVOS FIJOS, NETO.

La cuenta de Activos Fijos al 31 de Diciembre del 2012 son como sigue:

COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.

DETALLE DE ACTIVOS FIJOS.

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2011	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETIROS Y/O AJUSTES	APLICACIÓN NEC 17		SALDO AL 31/12/2012
				% SOBRE COSTO	% SOBRE COSTO	
Equipos de Oficina	7.723	600	-	-	-	8.323
Equipos de Computación	60.861	4.562	-	-	-	65.423
Muebles y Enseres	14.885	-	-	-	-	14.885
Vehículos	38.359	-	-	-	-	38.359
Instalación	1.800	-	-	-	-	1.800
<b>TOTAL</b>	<b>123.628</b>	<b>5.162</b>	-	-	-	<b>128.790</b>
(-) Depreciación Acumulada	-55.027	18.898	-	-	-	-73.926
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>68.601</b>	<b>13.736</b>	-	-	-	<b>54.864</b>

## 8.-OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2012, las Otras cuentas por cobrar a Largo Plazo son como sigue:

Cuenta	... Diciembre 31...	
	2012	2011
	(U.S. Dólares)	
Cuentas x Cobrar Partes Relacionadas (1)	137.677	189.292
Cuentas por Cobrar Accionistas	11.000	20.000
Otras Cuentas por cobrar	2.542	73.216
<b>Totales</b>	<b>151.219</b>	<b>282.508</b>

Al 31 de Diciembre del 2012, las (1)Otras Cuentas por Cobrar L/P., relacionadas contienen COENER S.A \$ 64.587, EQUIPROTEC S.A \$ 31.758, RADECO S.A. \$ 40.691, las mismas que no devengan interés por mora.

## 9.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2012, las cuentas por pagar son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2012	2011
	(U.S. Dólares)	
Proveedores Locales(1)	232.841	46.615
Impuestos por Pagar Iva 12%(2)	359.476	156.816
Retencion en la Fte. Iva	27.637	17.938
Retencion en la Fte. Rta.	11.432	8.221
Otras Retenciones	3.454	3.454
<b>Total</b>	<b>634.841</b>	<b>233.044</b>

Al 31 de Diciembre del 2012, la cuenta por pagar proveedore locales (1) los valores mas representativos son los siguientes ELECTROLEG S.A. \$ 18.673 ELECTRICA HAMT CIA LTDAS 25.094 IMPROEL S.A. \$ 38.452 MOTOREC CIA LTDA \$ 16.418 ESASEROS A. \$ 29.602 \$ KITTON S.A. \$ 11.268 EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC S.A. 13.552 las mismas que no devengan interés por mora, Impuestos por pagar (2)corresponde a Iva en ventas.

## 10.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:-

Al 31 de Diciembre del 2012, la cuenta acumulados por pagar a largo plazo son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2012	2011
	(U.S. Dólares)	
Cuentas por Pagar Empleados	979	1.136
Decimo Tercer Sueldo	19.500	8.400
Decimo Cuarto Sueldo	5.547	4.229
Vacaciones	16.083	7.551
less por Pagar	14.268	14.495
Desahucio	4.792	4.792
Jubilacion Patronal	15.769	15.769
<b>Total</b>	<b>76.938</b>	<b>56.372</b>

Al 31 de Diciembre del 2012, el movimiento de las provisiones para acciones y papeos de garantía son:

	PROVISION CENSALES PROVISIONALES	PROVISION CENSALES SERVIDOS	PROVISION CENSALES SERVIDOS	PROVISION ACCIONES	VACACIONES	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO
<b>SALDOS INICIALES 2011</b>	<b>8.663</b>	<b>8.400</b>	<b>4.229</b>	-	<b>7.551</b>	<b>15.769</b>	<b>4.792</b>
<b>Debitos:</b>							
Pagos	-	11.352	7.003	-	2.778	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-
<b>Creditos:</b>							
Provisiones	15.006	22.451	8.322	-	11.310	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDOS FINALES 2012</b>	<b>23.669</b>	<b>19.500</b>	<b>5.548</b>	-	<b>16.083</b>	<b>15.769</b>	<b>4.792</b>

## 11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR:-

Al 31 de Diciembre del 2012, las Otras Cuentas por Pagar son como sigue:

Cuenta	... Diciembre 31...	
	2012	2011
	(U.S. Dólares)	
Cuentas por Pagar Compañías Filiales	79.968	101.296
Cuentas por Pagar Accionistas	47.376	101.028
<b>Totales</b>	<b>127.344</b>	<b>202.323</b>

Al 31 de Diciembre del 2012, las Otras Cuentas por Pagar Filiales y accionistas contiene Hernan Grunahuer \$ 47.375 CEPROELSA S.A. \$ 79.154, las mismas que no desvengan intereses.

## 12.- PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES:-

Al 31 de Diciembre del 2012, la cuenta Participación a Trabajadores son como sigue:

Cuenta	... Diciembre 31...	
	2012	2011
Participación a Trabajadores	19,484	14,750
<b>Totales</b>	<b>19,484</b>	<b>14,750</b>

## 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO:-

Al 31 de Diciembre del 2012, las cuentas por pagar son como sigue:

Cuenta	... Diciembre 31...	
	2012	2011
Anticipo recibidos de Clientes	472,446	932,479
<b>Totales</b>	<b>472,446</b>	<b>932,479</b>

Al 31 de Diciembre del 2012, las otras cuentas por pagar a largo plazo los anticipos mas importantes son ASINA S.A. \$ 75,000 BRIONES MAGNO \$ 61,000 CPR ASOCIADOS \$ 23,880 CORPORACION EL ROSADO S.A \$ 61,655 CREDITOS ECONOMICOS \$ 175,359 EQUITATI \$ 29,221 OMARSA S.A. \$ 37,030 las mismas que no devengan interés

## 14.- PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2012, la cuenta Patrimonio son como sigue:

### Capital Social-

Está representado por un Capital Autorizado de \$20,000,00 un Capital Suscrito y Pagado de \$20,000,00, acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 dólares cada una, Capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

ACCIONISTA	No DE ACCIONES	VALOR
GRUNAUER CORTEZ HERNAN	19.800	19.800
LUZURIAGA ANDINO EDUARDO	200	200
	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>

**Reserva Legal.-** La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Reserva de Capital.-** Incluye los valores de las cuentas Reserva por revalorización del Patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferido a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

#### **14.- RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD)**

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía obtuvo una **Utilidad Neta de \$ 88.321.**

#### **15.- IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte; y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

#### **16. ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.**

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publicó la siguiente resolución No 06 Q/ICI - 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las "NIIF" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08 G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información

Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía COELTEC S.A. ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías

#### **17.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.**

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del Agosto del 2011.

#### **18.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.**

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia,

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

<b>Año terminado Diciembre 31</b>	<b>Variación Porcentual</b>
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	3.17
2012	4.85

#### **19.- EVENTOS SUBSECUENTES.**

1.-Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Mayo del 2013), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros, en lo tributario se realizaron pagos y sustitutas de impuesto a la renta y formularios de 104.

\*\*\*\*\*