



Campos & Asociados Cia Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

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

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE**

• Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211
☎ Telefax: (593 - 4) 2400013 60063281
☎ Celular: 0999618292
✉ E-mail: campos.asociados1@gmail.com
www.grupocamposconsultores.com
Guayaquil - Ecuador

COELTEC, CONSTRUCCIONES ELÉCTRICAS Y TECNOLÓGICAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Balances Generales	6 - 7
Estados de Utilidades	8
Estados de Evolución del Patrimonio de los Socios	9
Estados de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 37

Abreviaturas Usadas:

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



Campos & Asociados Cía. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

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 Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013, Estados de resultados integrales, Evolución del Patrimonio y Estado 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 de **COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.** 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 hechos 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.

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edificio Primavera, 2do. piso Of. 211 - 212
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 600 3281
Cel.: 099618292 - 099084081
E-mail: campos.asociados1@gmail.com
www.camposauditores.com
Guayaquil - Ecuador



Campos & Asociados C.A. 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 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de Énfasis

8. Como se explica en la Nota 2 a los Estados Financieros a partir del Ejercicio económico 2013 **COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.**, emitirá sus Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edificio Primavera, 2do. piso Of. 211 - 212
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 600 3281
Cel.: 099618292 - 099084081
E-mail: campos.asociados1@gmail.com
www.camposauditores.com
Guayaquil -Ecuador



Campos & Asociados Cía. Ltda

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

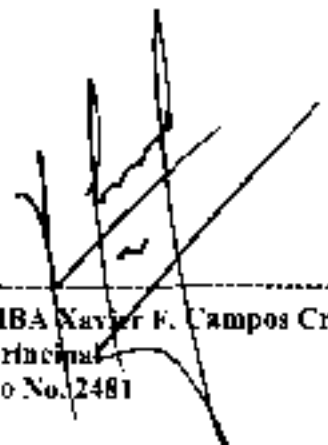
Otros Asuntos

1. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
2. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-418-199 del 3 de julio del 2008, se implementarán las Normas de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2009

Guayaquil, 14 de Abril del 2014

Campos & Asociados

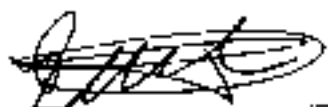
CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA
SC-RNAE-2 No. 527

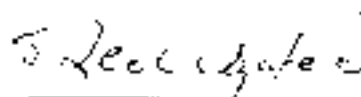

Econ. MBA Xavier F. Campos Cruz
Socio Principal
Registro No. 2481

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edificio Primavera, 2do. piso Of. 211 - 212
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 600 3281
Cel.: 099618292 - 099684081
E-mail: campos.asociados1@gmail.com
www.camposauditores.com
Guayaquil -Ecuador

COFELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares de E.U.A.)

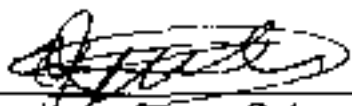
		Años Terminados en	
		Diciembre 31	
	NOTAS	2013	2012
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	181,528	62,354
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados mercancías	4	917,336	1,323,572
	5	6,430	6,491
Debitos por impuestos Corrientes	6	18,882	88,722
Otras Cuentas por Cobrar	7	251,392	-
Total Activo corriente		1,407,967	1,482,078
Activo no corriente			
Documentos y cuentas por cobrar Relacionados	8	41,242	151,219
Total Activo no Corriente		41,242	151,219
Activos Fijos			
	9		
Muebles y Enseres		8,311	8,311
Maquinarias y Equipos		15,685	16,695
Equipos de Computación		68,845	65,423
Vehículos		91,971	38,559
(-) Depreci. de Reval. Acumulada Prop.Planta y Eq.		(101,529)	(73,476)
Total Activo Fijo		84,245	54,864
TOTAL ACTIVOS		1,513,553	1,688,160

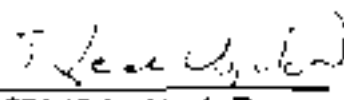

Ing. Herman Grunauer Cortez
 Gerente General


CPA. Kleber Ugarte Reyes
 Contador General

COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares de E.U.A.)

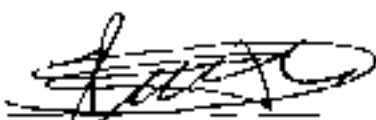
PASIVOS	NOTA	Años Terminados en Diciembre 31 (NIF)	
		2013	2012
Pasivo corriente			
Cuentas y Documentos por pagar locales	10	276,887	289,219
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	11	390,560	-
Otras Obligaciones y Cuentas por Pagar	12	171,903	458,576
Anticipos de Clientes	13	98,423	-
Total Pasivo corriente		937,773	747,595
Pasivo a largo plazo			
Cuentas por Pagar, Inversas Relacionadas	14	207,862	127,144
Cuentas y Documentos por Pagar Locales			435,554
Otras Obligaciones y Provisiones	15	75,552	20,561
Total Pasivo a largo plazo		226,414	583,259
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Suscrito a As. grado	16	20,000	20,000
Reservas	16	18,823	18,823
Resultados Acumulados	17	118,284	229,963
Resultado del Ejercicio	17	12,260	88,220
Total Patrimonio		369,367	357,006
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,533,553	1,688,160

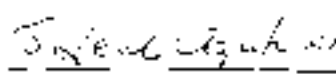

Ing. Herman Grunauer Cortez
Gerente General


CPA. Kleber Ugarte Reyes
Contador General

COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares de E.U.A.)

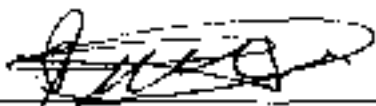
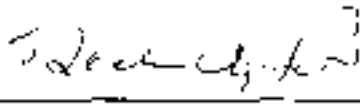
		Años Terminados en Diciembre 31 (NUE)	
		2013	2012
INGRESOS			
Ingresos de Actividades Ordinarias	18	2,572,209	5,153,164
COSTOS			
Costos de Ventas y Producción		<u>1,650,332</u>	<u>4,040,536</u>
Utilidad Bruta		921,877	1,112,629
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Ventas, Administración y Fincanciero	19	885,330	1,010,443
Total Gastos		885,330	1,010,443
Utilidad de Operaciones		52,546	134,186
(-) Otros Ingresos		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de Impuestos		52,546	134,186
Participación Trabajadores		7,882	19,481
Impuesto a la Renta		32,404	26,702
Utilidad Del Ejercicio Neto		<u>12,260</u>	<u>88,320</u>


Ing. Helman Grunauer Cortez
Gerente General


CPA. Nuber Ugarte Reyes
Contador General

COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO CONSOLIDADO****AL 31 DE DICIEMBRE 2013**

	Año 2013
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES	119,174
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(214,402)
Clases de cobros por actividades de operación	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,760,475
Otros cobros por actividades de operación	-
Clases de pagos por actividades de operación	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3,084,753)
Otros pagos por actividades de operación	119,477
Otras entradas (salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(56,984)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(56,984)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	390,560
Pagos a instituciones financieras por préstamos	390,560
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	119,174
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	62,354
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	181,528
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCA (PÉRDIDA) NETA Y FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCA (PÉRDIDA) ANTES DE ISR A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	52,546
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	59,215
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	23,634
Ajustes por gasto de provisión de Cuentas Incobrables	5,118
Ajustes por gasto de provisión Beneficios Sociales	26,564
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS	(326,164)
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	401,218
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar	(103,073)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar y anticipos recibidos comerciales	85,192
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(353,353)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar y préstamos a LP	(135,145)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(214,402)


Ing. Hernán Grunauer Cortez
Gerente General
CPA. Kleber Ugarte Reyes
Contador General

COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2012

1. The following table shows the number of people who attended the concert in each age group.

[illegible]

Salvo in principio al 1 de enero del 2017 el NRC:

עצמות אלו הן האבות

Saldo Final 31 de diciembre del 2012

Salida Oficial al 1 de enero del 2013 ■ [Salir](#)Transferencia de utilidades
y dividendos del extranjero 2.413

Nejdenkmal 57 de adiciune la 2.11.3 en A.11.1

Gerente General

CPA Kleber Ugarte Reyes
Contador General

COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31
DE DICIEMBRE DEL 2013.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. - INFORMACION GENERAL: CONSTITUCIÓN Y 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.

Para cumplir con su objetivo social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre de 2013 han sido emitidos con la autorización de la junta de Socios.

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en las calles Luis Urdaneta y Baquerizo Moreno.

2.1.- BASES DE PRESENTACION:

Preparación de los estados financieros.

Los estados de situación financiera anexos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas por en Ecuador por la superintendencia de compañías , según disposición emitida en la resolución 06.Q.I.CI.004 , del 21 de agosto del 2006 , estableció que las NIIF , sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la superintendencia de compañías, y en cumplimiento a lo establecido en la resolución de la Superintendencia de Compañías N. SC.G.I.CI CPAIFRS.11.03del 15 marzo del 2011 que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)
- Interpretaciones emitidas por el comité de interpretaciones de normas internacionales de información Financiera, (CINIIF)

Para COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A., Estos estados financieros son los primeros preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

Los estados Financieros 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 requieren que la administración de la compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia de los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingente a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del periodo correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan a la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base de formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinados por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado

2.1. Nuevas NIIF que fueron adoptadas por la Compañía

B.I.	CONCEPTO	EVALUACIÓN EFECTUADA				IMPACTO EVALUACIÓN			
		SI	NO	EN CURSO	NA	ALTO	MEDIO	BAJO	NULO
	Reconocimiento y Medición:								
	Instrumentos Financieros Básicos (Sección 11)			X				X	
	Otros temas relacionados con Otros Instrumentos Financieros (Sección 12)			X				X	
	Inventarios (Sección 13)		X					X	
	Inversiones en Asociadas (Sección 14)				X				X
	Inversiones en Negocios Conjuntos (Sección 15)				X				X
	Propiedades de inversión (Sección 16)				X				X
	Propiedades, planta y equipo (Sección 17)				X				X
	Activos Intangibles distinto de la plusvalía (Sección 18)				X				X
	Combinaciones de Negocios y Plusvalía (Sección 19)				X				X
	Arrendamientos (Sección 20)				X				X
	Provisiones y contingencias (Sección 21)			X				X	
	Pasivos y Patrimonio (Sección 22)			X				X	

B.I.	CONCEPTO	EVALUACIÓN EFECTUADA				IMPACTO EVALUACIÓN			
		SI	NO	EN CURSO	NA	ALTO	MEDIO	BAJO	NULO
	Ingreso de actividades ordinarias (Sección 23)			X				X	
	Subvenciones del Gobierno (Sección 24)				X				X
	Cuentas por préstamos (Sección 25)			X				X	
	Pagos basados en acciones (Sección 26)				X				X
	Deterioro del valor de los activos (Sección 27)				X			X	X
	Beneficios a empleados (Sección 28)			X				X	
	Impuesto a las ganancias (Sección 29)				X				X
	Conversión de la moneda extranjera (Sección 30)			X				X	
	Hiperinflación (Sección 31)				X				X
	Actividades especiales (Sección 34)				X				X
	Presentación y revelación de estados financieros:								
	Adopción por primera vez de las NIIF PARA LAS PYMES (Sección 35)			X		X			
	Presentación de Estados Financieros (Sección 3)			X		X			
	Estado de Situación Financiera (Sección 4)			X			X		
	Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados (Sección 5)			X			X		
	Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas (Sección 6)			X				X	
	Estado de Flujos de Efectivo (Sección 7)			X			X		
	Estados Financieros Consolidados y separados (Sección 9)				X				X
	Políticas contables, Estimaciones y Errores (Sección 10)			X			X		
	Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa (Sección 32)			X				X	
	Información a revelar sobre partes relacionadas (Sección 33)				X				X

		SI	NO
B.2.	La compañía ha diseñado/modificado lo siguiente:		
	- Políticas Contables	X	
	- Políticas Financieras		X
	- Reportes	X	
B.3.	Aptitud de los actuales reportes financieros con relación a NIF para PYMES:		
	- ¿Son adecuados los formatos generados a partir de la información financiera exigida?	X	
B.4.	Desarrollo de sistemas de prueba para:		
	- Verificación de Sistemas	X	
	- Modificación de Programas	X	
B.5.	Legibilidad de las diferencias y necesidades adicionales de revelaciones	X	
B.6.	Evaluación de las diferencias:		
	- En los procesos de auditoría	X	
	- En el diseño de los sistemas	X	
B.7.	Realización de diseño tecnológico para implementar la información financiera bajo NIF:		
	- Tipo de Programación o Sistemas	X	
	- Base Manual del diseño tecnológico		X
B.8.	Ha diseñado sistemas de control interno para evaluar cumplimiento de las NIF para las PYMES	X	

2.2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Las políticas contables mencionadas en el presente informe. 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:

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidadas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Cuentas por Cobrar:-

Están dadas principalmente por anticipos a clientes, hasta su liquidación total, además estos anticipos y cuentas 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. También se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación. 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.

Inventarios:

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición o el valor neto realizable, el cual no excede al valor neto razonable. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio. Los inventarios en tránsito al costo según factura más los gastos incurridos en su importación.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

- 1.- Insumos: El costo promedio y el precio de última compra al cierre de cada año.
- 2.- Producto terminado: Se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (Precio de venta - gastos de ventas) al cierre de cada año.

Impuestos Corrientes:

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por los clientes y por el impuesto al valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

Propiedad, Planta y Equipo:

a) Medición Inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de la rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieran de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichas activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial - modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

c) Depreciación.-

El valor de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y

método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo fijos y las vidas útiles usadas en los cálculos de la depreciación:

<u>ACTIVOS</u>	<u>Índice de Depreciación</u>
Edificios (Bodegas)	5%
Muebles, Enseres, Maquinarias y Equipos	10%
Equipos de Computación y Software	33.33%
Vehículos	20%

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.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en la categoría de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo al patrimonio hasta el monto de cualquier revaluación anterior.

Pasivos Financieros:

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimiento corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio el cierre de cada período contable.

Provisiones:

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Fondo de Reserva, Participación de Utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales, en las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones de no mantenerlas subestimadas o sobre valoradas.

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene la obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Impuesto a la Renta Corriente:

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicables a las utilidades gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2013 la compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre el anticipo mínimo ya que este fue mayor que la base del 22% sobre utilidades gravables.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la

normativa tributaria, la reestitución de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Reconocimiento de Beneficios Laborales a Largo Plazo

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

Al cierre de nuestra auditoría financiera, la compañía tenía en curso la contratación y revisión actuarial por parte del perito profesional autorizado independiente, por los empleados que mantiene la empresa hasta la fecha.

Obligaciones Laborales:

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a Corto Plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

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.

Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias:

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales o devoluciones por volumen de venta.

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad.

Como norma general de los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo a aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos administrativos, gastos financieros, impuestos tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

Estado de Flujo de Efectivo

Bajo flujo originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o de financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados integrales, y están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basados en la situación financiera a comienzos del año.

Transición NEC a Normas Internacionales de Información Financiera.

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y los pronunciamientos del comité de

interpretaciones (CINIF y SIC por sus siglas en inglés) y establecerán a futuro la base de registro, y preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la superintendencia de compañías mediante Resolución N. 06.Q.IC1.003 y N. 06.Q.IC1.004 publicada en el registro oficial N. 348 de septiembre 4 de 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir del primero de enero del año 2009 por parte de la entidades sujetas a control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución N. ADM.08199 publicada en el suplemento del R.O. N. 378 de Julio 10 del 2008.

El 31 de diciembre de 2008, la superintendencia de compañías emitió la resolución N. 08.G.DSC.010 publicada en el registro oficial N.498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de la entidades sujetas a control y vigilancia.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. SC.Q.ICLCPAIFRS.11.01 publicada en R.O. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución N. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el R.O. 335 de Diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina.

Por lo expuesto con base a la mencionada disposición legal, la compañía **COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.** Aplicara obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del 2013, teniendo como periodo de transición el año 2012, dicha implementación de NIIF fue autorizado por parte de la junta general de Socios.

En la junta general de socios de **COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.** Aprueba por unanimidad la elaboración del cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, en la cual se indica que el proceso de capacitación al personal y diagnóstico Conceptual se desarrolló entre el 1 de noviembre de 2012 hasta el 15 de Diciembre de 2012.

Con fecha 28 de octubre de 2012 se celebra la junta General Extraordinaria de Socios, en la cual se aprueba por unanimidad la conciliación del Patrimonio Neto al inicio del periodo de transición 1 de enero de 2012 como se muestra a continuación:

La compañía **COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Análisis de impacto

COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A. es una compañía en pleno proceso de comercialización, cuya actividad van con su objeto social establecido en la constitución de la compañía y considerando que una vez efectuado el análisis detallado de cada una de las cuentas y reconociendo las mismas en el cumplimiento de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas durante su periodo de transición y adopción, el impacto generado

ha sido bajo y no ha tenido que afectar de manera importante a la compañía en sus controles internos, sistemas contables, o erogaciones de dinero considerables.

Administración de Riesgo Financiero

Como parte del giro normal del negocio, la compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones la administración de la compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración.
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la compañía.

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía.

Debido al giro del negocio, la compañía vende sus productos a clientes locales y al público en general. La mayor parte de las ventas a clientes locales de consumo masivo de arroz, y el resto de las ventas las realiza a exportadores de cacao, y en temporadas altas de producción de cacao a clientes del exterior, se realizan a plazos que fluctúan entre los 30 y 120 días. Previo a la concesión del crédito los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por la Gerencia General, quienes establecen cupos y plazos y demás condiciones de crédito.

b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez, corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la compañía de manera que la administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la compañía, a corto mediano y a largo plazo.

c) Riesgo de Capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.

Al 31 de Diciembre del 2013, las cuentas Caja y Bancos, son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(U.S. Dólares)	
Caja	1.300	1.300
Bancos	180.228	60.758
Depósitos en Garantías	-	295
Totales	181.528	62.354

Al 31 de Diciembre del 2013, se realizó Arqueo de Caja y cierre con este valor de \$ 1.300.00. La cuenta Bancos más representativas contiene valores conciliados \$ 178,328.98 del Banco Machala y \$ 1.802.16 del Banco Guayaquil.

4.- DOCUMENTOS Y CUENTA POR COBRAR A CLIENTES NO RELACIONADOS.

Las Cuentas y Documentos por cobrar al 31 de Diciembre del 2013, incluye lo siguiente:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2013	2012
Anticipos a Terceros (1)	37.289	28.212
Anticipos a Maestros	1.809	1.330
Anticipos a Proveedores (2)	24.775	48.431
Prestamos a Empleados (3)	20.538	16.828
Anticipo Movilización	750	824
Prestamos a Maestros	1.805	1.496
Anticipos por Caja Chica	4.722	6.248
Proyectos en Cursos	-	109.829
Cuentas Comerciales (4)	854.536	1.134.045
	946.024	1.347.241
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	28.688	23.669
Totales Netos	917.336	1.323.572

Al 31 de Diciembre del 2013, las Cuentas por Cobrar contiene valores por (1) Anticipos a Terceros , que entre las más representativas tenemos OBRACHA C.A. por \$ 13.000,

Ing. ANGEL ZAMBRANO \$ 13.925; (2) Anticipos a Proveedores , que entre las más representativas tenemos COELIT S.A. por \$ 20.363; (3) Prestamos a Empleados , que entre las más representativas tenemos Jessica Reyna por \$ 10.704, Vicente Jimenes Jines por \$ 4.000, y las (4) Cuentas por Cobrar Clientes Comerciales que se detallan de la siguiente manera

Clientes		Facturas
Asina, Asesoría e Invers ones	53 099	Fact. # 4712 # 4812 # 4845 # 4991 # 4992 # 4996 # 5001
Creditos Economicos	16 843	Fact # 4970 - # 4971
Coater	17 710	Fact # 5076
Innomaruxi S.A.	29 092	Fact # 4876 # 4913 # 4915
Inmobiliaria Molke S.A.	136 179	Facturas varias
Constructora Coralba S.A.	21 102	Saldo Fact # 4896 # 4881
Harbin Electric International	31 488	Fact # 5010 # 5070 # 5072
Consorcio Coeltec - Obracha	420 109	Fact # 5013 - # 5074
Varios Clientes	126 834	Facturas varias
Total	854.536	

5.- INVENTARIOS.

La cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2013, son como sigue:

	... Diciembre 31...	
Cuentas	2013	2012
	(U.S. Dólares)	
Inventarios de Repuestos y Accesorios	6.430	6.430
Totales	6.430	6.430

Al 31 de Diciembre del 2013, la Cía. Mantiene saldo de Inventarios de Repuestos en buen estado adquiridos desde el año 2011, verificado el inventario físico respectivamente.

6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Las Otras Cuentas por Cobrar con la Administración tributaria SRI, al 31 de diciembre del 2013 incluyen lo siguiente:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(U.S. Dólares)	
Créd. Tributario IVA 12%	-	3.427
Créd. Trib. Ret. IVA 30%	-	6.379
Créd. Trib. Retención Fuente	48.081	79.916
Totales	48.081	89.722

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de retención en la fuente de \$ 48.081 , incluye retenciones realizadas por clientes del ejercicio económico 2013 por \$ 30.819

7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Los Otros Activos al 31 de diciembre del 2013 incluyen: adquisiciones de materiales para avances de Obras por proyectos contratados.

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(U.S. Dólares)	
Materiales de Obra (1)	167.461	-
Manc de Obra	6.475	-
Dirección Técnica	5.546	-
Viáticos	2.141	-
Importaciones en Tránsito	170	-
Diseño Ocean Towers	125	-
Totales	181.918	-

Al 31 de Diciembre del 2013, (1) La cuenta Materiales de Obra, los clientes más representativos por montos de valores son:

Materiales	Saldo
Sub Estacion Santa Priscila	41.761
Proyectos-Obras Grañ GND	89.820
Varias Activos	25.880
Total	167.461

8.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES RELACIONADOS NO CORRIENTES.

Al 31 de Diciembre del 2013, las Otras cuentas por cobrar a Largo Plazo son como sigue:

Cuentas	al Diciembre 31..	
	2013	2012
	(U.S. Dólares)	
Cuentas por Cobrar Partes Relacionadas	41.342	137.677
Cuentas por Cobrar Accionistas	-	11.000
Otras Cuentas por Cobrar	-	1.900
Totales	41.342	150.577

Al 31 de Diciembre del 2013, las otras Cuentas por Cobrar L/P relacionadas contienen a la filial RADECO S.A. \$41.342, no devengan interés por mora ni tiene fecha de vencimiento.

9.- ACTIVOS FIJOS, NETO.

La cuenta de Activos Fijos al 31 de Diciembre del 2013 es como sigue:

DETALLE DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2012

COSTO ACTIVOS FIJOS	31-DIC-11				31-DIC-12			
	SALDOS	COMPRAS O	VENTAS O		SALDOS	VENTAS O	COMPRAS O	SALDOS 31-
	31-DIC-11	ADICIONES	REBAJAS		31-DIC-12	REBAJAS	ADICIONES	DIC-13
Muebles y Enseres	7,723	600	-		8,323	-	-	8,323
Maquinarias y Equipos	16,685	-	-		16,685	-	-	16,685
Equipos de Computación	60,861	4,562	-		65,423	-	3,421	68,845
Vehículos	38,359	-	-		38,359	-	53,563	91,921
Subtotal	123,628	5,162	-		128,790	-	56,984	185,774
DEPRECIACION ACUMULADA								
(-) Depreciación Acumulada Prop. planta y eq.	(55,027)	(18,898)	-		(73,926)	-	(27,604)	(101,529)
Subtotal	(55,027)	(18,898)	-		(73,926)	-	(27,604)	(101,529)
TOTAL	68,601	(13,737)	-		54,864	-	29,380	84,245

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES.

Al 31 de Diciembre del 2013, las cuentas por pagar son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2013	2012
(U.S. Dólares)		
Proveedores locales(1)	276,887	232,841
Totales	276,887	232,841

Al 31 de Diciembre del 2013, la cuenta por pagar proveedores locales no genera intereses.

Detalle - Proveedores de materiales y servicios

Cientes	monto	actividad
CEYM S.A.	25.487	SERVICIOS
ELECTRICA HANT CIA LTDA	14.457	BIENES MATERIALES
HILALCOM S.A.	24.691	BIENES MATERIALES
MICROCITY S.A.	11.600	SERVICIOS
ESASERO S.A.	29.418	BIENES MATERIALES
ARB ECUADOR S.A.	6.307	BIENES MATERIALES
MOTORTEC S.A.	8.095	BIENES MATERIALES
BRIONES MARTINEZ MAGNO	3.967	SERVICIOS
SIEMENS S.A.	4.533	BIENES MATERIALES
EEDOL INDUSTRIAL ELECTRIC	5.634	BIENES MATERIALES
VARIOS PROVEEDORES	140.698	BIENES MATERIALES
Total	276.887	

11.- OBLIGACIONES A INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES.

Al 31 de Diciembre del 2013, las Obligaciones Bancarias son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2013	2012
(U.S. Dólares)		
Banco de Machala	390,560	401,999
Totales	390,560	401,999

Al 31 de Diciembre del 2013 la Obligaciones a Instituciones Bancarias corresponde a:

ANEXO

Préstamo Bancario al Banco de Machala por \$ 200 000
concedido el 7 de Nov 2013, 12 meses plazos al 11.82 %
anual, *pago cuotas mensuales* 190,560

Préstamo Hipotecario al Banco de Machala por \$ 200 000
concedido el 5 de Ag 2013, 12 meses plazos a 11.82 %
anual, *1er pago el 5 Agosto 2014* 200,000

GARANTIAS

en garantía bien inmueble edificio Raceco de propiedad del
accionista de Coetec s.a
en garantía terreno Rustico Ubicado km 48 vía a Santa Lucía
a 100 metros del Bypass de Daule 20 500 metros cuadrados

Totales 390,560

12.- OTRAS OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES.

Al 31 de Diciembre del 2013, las Otras Obligaciones Corrientes son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...		
	2013	2012	
	(U.S. Dólares)		
Pasivos con la Administración Tributaria-retenciones	105 136	401.999	(a)
Impuesto a la Renta por Pagar	32 404		(b)
Obligaciones con el IESS, Beneficios Empleados	34,362	98.377	(c)
Totales	<u>171,903</u>	<u>498,376</u>	

(a).- ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA- SRI

Al 31 de Diciembre del 2013, las Obligaciones Corrientes con la Administración Tributaria son como sigue:

Impuestos	... Diciembre 31...		
	2013	2012	
	(U.S. Dólares)		
Impuestos por Pagar IVA en ventas 12%	94 554	359.476	
Retención en la Fuente IVA	5 215	27.637	
Retención en la Fuente Renta	5.367	11.432	
Otras Retenciones		3.454	
Totales	<u>105.136</u>	<u>401.999</u>	

Al 31 de Diciembre del 2013 las obligaciones tributarias, corresponden a impuestos declarados por pagar de los meses de noviembre y diciembre 2013

(b).- IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO.

Al 31 de Diciembre del 2013, el Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio se detalla de la siguiente manera:

	2013	2012
1.- Conciliación para el Cálculo del 15% Trabajadores		
Utilidad del Ejercicio Liquida	52,546	134,188
15% Participación Trabajadores	7,882	19,484
2.- Conciliación para el Cálculo Impuesto a la Renta		
Utilidad del Ejercicio Liquida	52,546	134,188
(-) Participación Trabajadores	7,882	19,484
(-) Gastos no deducibles	100,301	144,112
(-) Amortización de pérdidas		4,290
Base Imponible del Impuesto a la Renta	144,955	254,524
Impuesto a la Renta Causado	31,892	58,540
Impuesto la Renta / Vs anticipo	32,404	58,540
Menos:		
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	32,404	30,111
(-) Retenciones en la fuente del año	30,819	85,283
(-) Crédito Fiscal año anterior	26,743	-
Saldo a Favor del Contribuyente	25,157	26,743

(c).- OBLIGACIONES CON IESS BENEFICIOS DE LEY Y EMPLEADOS.

Al 31 de Diciembre del 2013, las Otras Obligaciones Corrientes con el IESS, Beneficios de ley a empleados son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2013	2012
(U.S. Dólares)		
Cuentas por Pagar Empleados	-	979
Décimo Tercer Sueldo	2,167	19,500
Décimo Cuarto Sueldo	9,350	5,547
Vacaciones	13,305	16,083
Participación Trabajadores	7,852	-
IESS por Pagar	1,658	14,268
Totales	34,362	56,377

MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2013, el movimiento de las provisiones pasivos y pasivos se presenta así:

	PROVISIONES CIENTAS ACORABLES	DE CUBO PASIVO SUELLO	DE CUBO PASIVO SUELLO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	DE CUBO PASIVO
SALDOS INICIALES 2012	23,669	19,500	5,548	-	16,093	4,792
Débitos:						
Paga.	-	23,616	5,719	-	6,775	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-
Créditos						
Provisiones	5,018	7,793	17,521	-	3,498	4,792
Ajustes	-	-	-	-	-	-
SALDOS FINALES 2013	28,687	1,167	9,350	-	13,305	9,583

13.- ANTICIPOS DE CLIENTES.

Al 31 de Diciembre del 2013, los Anticipos de Clientes son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2013	2012
(U.S. Dólares)		
Anticipos Recibidos de Clientes	98,423	472,446
Totales	98,423	472,446

Al 31 de Diciembre del 2013, los Anticipos de Clientes entre las más representativas son Briones Magno \$ 29,891, corporación el Rosado \$ 16,140 Créditos Económicos \$ 12,098, Tecnova \$ 9,000 Ingresos \$ 5,470

14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS LOCALES

Al 31 de Diciembre del 2013, las Cuentas por Pagar Diversas relacionadas son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(U.S. Dólares)	
Cuentas por pagar accionista Hernan Grunahuer C.	58,918	47,375
Pasivos con compañías filiales	142,143	79,965
Totales	201,059	127,344

Al 31 de Diciembre del 2013, los pasivos con la compañías filiales son , Equiprotec s.a. \$ 61,206 , Coproelsa S.A. \$ 79,164, consorcio Obracka \$ 1000.- la mismas que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses por mora.

15.- OTRAS OBLIGACIONES Y PROVISIONES

Provisiones	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(U.S. Dólares)	
Desahucio	9,583	4,792
Jubilación Patronal	15,769	15,788
Totales	25,352	20,581

Al 31 de Diciembre del 2013, la Provisión de Jubilación Patronal mantiene el saldo del año anterior inmediato ya que en base al estudio realizado por la compañía Logaritmo cia Ltda a los empleados, se mantiene la misma Nómina con la cual se realizó la Provisión.

16.- PATRIMONIO.

Al 31 de Diciembre del 2013, la cuenta Patrimonio es 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.

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(U.S. Dólares)	
Grunauer Cortez Hernan	19,800	19,800
Luzuriaga Andino Eduarac	200	200
Totales	<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 alcance 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.

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(U.S. Dólares)	
Reserva Legal	10,000	10,000
Reserva Facultativa	8,823	8,823
Totales	<u>18,823</u>	<u>18,823</u>

17.- RESULTADOS ACUMULADOS Y DEL EJERCICIO

RESULTADOS ACUMULADOS

Está a disposición de los accionistas, puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

RESULTADO DEL EJERCICIO

Corresponde a utilidad del ejercicio final después de impuestos y participación de trabajadores.

18.- INGRESOS OPERACIONALES.

Al 31 de Diciembre del 2013 los Ingresos Operacionales son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(U.S. Dólares)	
Ingresos Operacionales	2.572.209	5.185.164
Totales	<u>2.572.209</u>	<u>5.185.164</u>

19.- GASTOS OPERACIONALES.

Al 31 de Diciembre del 2013, los Gastos Operacionales son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(U.S. Dólares)	
Gastos Operacionales	869.330	1.010.442
Totales	<u>869.330</u>	<u>1.010.442</u>

20.- 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.

21.- 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 2013. 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 preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado	Variación
Diciembre 31	Porcentual
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
2013	4.36

22.- SITUACION FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2013, 2012, 2011 se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

23.- DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

24.- INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DCEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

25.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

26.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2.004.

27.- OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmatriculadas y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

28.- EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2.013 y la fecha de preparación de este informe (Abril 22 del 2.014), se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

Con fecha 13 de enero del 2012 el Ministerio de Relaciones Laborales, estableció el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno. Cuyo cálculo deberá ser registrado en el ejercicio 2013 y cancelar al trabajador hasta el 31 de marzo 2014.

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la compañía, diferente de los beneficios por su terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustados por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como las obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícitas para las cuentas a largo plazo.

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 ésta llegue por lo menos al 50% 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, en este periodo la compañía presenta Pérdida del Ejercicio.