



Campos & Asociados Ciudadela

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

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

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

COELTEC, CONSTRUCCIONES ELÉCTRICAS Y TECNOLÓGICAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integral	8
Estados de Cambios en el Patrimonio	9
Estados de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 37

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América

NIF - Normas Internacionales de Información Financiera

Compañía - **COELTEC, CONSTRUCCIONES ELÉCTRICAS Y
TECNOLÓGICAS S.A.**

NIAAS - Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

IASB - Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad



Campos & Asociados Ch. 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 2014, Estados de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el 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 (NIIF). 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 (NIAAS). 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 representaciones erróneas de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.



5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideren 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 2014, 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 2014 **COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.** emitirá sus Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

Otros Asuntos

1. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGIER 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.RCI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 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, 30 de Abril del 2015

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


Eson MHA Xavier F. Campos Cruz
Socio Principal
Registro No. 2481

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

		Años Terminados en	
		Diciembre 31	
	NOTAS	2014	2013
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	641,890	181,328
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	4	134,675	117,250
Inventarios	5	6,430	6,430
Activos por Impuestos Corrientes	6	142,814	48,981
Otros Cuentas por Cobrar	7	110,001	234,902
Total Activo corriente		1,035,810	1,487,967
Activo no corriente			
Documentos y Cuentas por cobrar Relacionados	8	149,719	41,347
Total Activo no Corriente		149,719	41,347
Activos Fijos			
	9		
Maquinas y Herramientas		11,307	8,323
Maquinarias y Equipos		78,599	14,680
Equipos de Computación		64,754	65,847
Valuados		210,418	89,821
(-) Deprecio de Bienes, Acumulado Prop. Planes y Eq.		(121,760)	(105,329)
Total Activo Fijo		233,218	64,348
TOTAL ACTIVOS		1,818,847	1,553,662


Ing. Herman Orduñez 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 (NISF)	
		2014	2013
Pasivo corriente			
Cuentas y Documentos por pagar locales	10	281,850	276,887
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	11	472,878	390,560
Otras Obligaciones y Cuentas por Pagar	12	357,280	171,402
Anticipos de Clientes	13	58,528	98,423
Total Pasivo corriente		<u>1,170,536</u>	<u>937,272</u>
Pasivo a largo plazo			
Cuentas por Pagar Diferidos Reconocidos	14	71,447	23,060
Cuentas y Documentos por Pagar Locales			
Otras Obligaciones y Provisiones	15	29,312	78,302
Total Pasivo a largo plazo		<u>100,759</u>	<u>101,362</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Suscrito y Asignado	16	25,000	25,000
Aporte a Futuro capital	16	380,000	-
Reservas	16	18,823	18,823
Reservados Acumulados	17	100,740	118,284
Reservado del Ejercicio	17	6,079	12,360
Total Patrimonio		<u>530,642</u>	<u>374,467</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,876,891</u>	<u>1,523,094</u>


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 (NISF)	
		2014	2013
INGRESOS			
Ingresos de Actividades Ordinarias	18	3,786,430	2,372,350
COSTOS			
Costos de Ventas y Producción		<u>3,311,223</u>	<u>2,081,332</u>
Utilidad Bruta		1,475,207	921,017
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Ventas, Administrativos, Financieros	19	1,418,387	869,330
Total Gastos		<u>1,418,387</u>	<u>869,330</u>
Utilidad de Operaciones		56,820	52,546
(+) Otros Ingresos		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de Impuestos		56,820	52,546
Participación Trabajadores		6,370	7,882
Impuestos a la Renta		70,264	72,404
Utilidad del Ejercicio Neto		<u><u>9,879</u></u>	<u><u>12,248</u></u>


Ing. Hernan Grunauer Cortez
Gerente General


CPA. Kleber Ugarte Reyes
Contador General

COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2014

	Año 2014
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	446,402
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	152,776
Cuentas de cobro por actividades de operación	
Cuentas procedentes de los ventas de bienes y prestación de servicios	1,378,306
Cuentas cobro por actividades de operación	-
Cuentas de pagar por actividades de operación	
Pagos y provisiones por el consumo de bienes y servicios	(5,877,787)
Otros pagos por actividades de operación	(108,100)
Otros ingresos (salidas) de efectivo	
ELUJOS DE EFECTIVO POR EFECTIVO INVENTADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(794,652)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(794,652)
ELUJOS DE EFECTIVO POR EFECTIVO INVENTADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	442,776
Pagos a proveedores (Financiero por Financiero)	442,776
EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN LA TABLA DEL COMIENZO DEL EJERCICIO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	
Efectivo de la compañía en la mesa de cobros, otros cobros, cuentas y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	446,402
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	161,338
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	617,740
COMPENSACIÓN ENTRE LA CANTIDAD DE DIVIDENDOS NETOS Y ELUJOS DE OPERACIÓN	
CANTIDAD DE DIVIDENDOS NETOS DE 10% A UNIDADES NOMINALES IMPORTE A LA MONEDA	56,870
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	56,870
Pagos por gastos de depreciación y amortización	27,004
Pagos por gastos de provisiones de Cuentas Incoherentes	878
Pagos por gastos de provisiones Beneficio Social	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	56,870
Incrementos (disminuciones) en cuentas por cobrar cobros	182,041
Incrementos (disminuciones) en otros cobros por cobros	(206,548)
Incrementos (disminuciones) en cuentas por pagar y otros pagos recibidos (comerciales)	(34,187)
Incrementos (disminuciones) en otros cobros por pagar	46,000
Incrementos (disminuciones) en cuentas por pagar y provisiones a 1.07	(105,811)
Flujo de efectivo sobre procedimientos de (cobros) en actividades de operación	152,776


Ing. Herman Grunauer Cortez
 Gerente General


CPA. Kleber Ugarte Reyes
 Contador General

COELTEC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGICAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(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 2014 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 anuales 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.ICL004, 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.1C1 CPAIFRS.11.03 del 15 marzo del 2011 que comprendan:

- 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 asociación 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 requiere 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

R.L.	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	
	Instrumentos (Sección 13)		X					X	
	Inversiones en Asociadas (Sección 14)								
	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 distintos de la patente (Sección 18)				X				X
	Continuación de Negocio y Patente (Sección 19)				X				X
	Arrendamientos (Sección 20)				X				X
	Provisiones y contingencias (Sección 21)			X				X	
	Pérdida y Patrimonio (Sección 22)			X				X	

R.I.	CONCEPTO	EVALUACIÓN EFECTUADA				IMPACTO EVALUACIÓN			
		SI	NO	EN CURSO	NA	ALTO	MEDIO	BAJO	NI LO
	Ingreso de actividades ordinarias (Sección 23)			X				X	
	Subvenciones del Gobierno (Sección 24)				X				X
	Cuentas por primarias (Sección 25)			X				X	
	Pagos basados en seguros (Sección 26)				X				X
	Donaciones del valor de los activos (Sección 27)				X			X	X
	Beneficios a empleados (Sección 28)			X				X	
	Impuestos a las ganancias (Sección 29)				X				X
	Conversiones 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 36)			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 8)				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
3.2.	La compañía ha adoptado el método de registro:		
	✓ Políticas Contables	SI	
	✓ Activos Financieros		SI
	✓ Negocios	SI	
3.3.	Actualización de los estados financieros financieros con efectos a 1997 para PYMES		
	¿Se elaboraron los Estados financieros a partir de la información financiera original?	SI	
3.4.	Deposito de políticas de política para:		
	✓ Modificación de Normas	SI	
	✓ Modificación de Políticas	SI	
3.5.	Exposición de las diferencias y necesidades adicionales de relaciones:	SI	
3.6.	Exposición de las diferencias:		
	✓ En los Estados financieros de registro	SI	
	✓ En el Estado de los Estados	SI	
3.7.	Realización de otros procedimientos para implementar la información financiera bajo 1997		
	✓ Tipo de Programa y Sistema	SI	
	✓ Datos Masivos de datos contables		SI
3.8.	Se elaboró un manual de control interno para evaluar cumplimiento de los 1997 para las PYMES	SI	

3.2.- POLITICAS 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 contados 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 adquisiciones 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 movimiento 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 requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos 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 período 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:

ACTIVOS

	Índice de Depreciación
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.

Activos 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 corriente.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio el cierre de cada periodo 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 provisionan mensualmente, originadas en sus relaciones laborales, en las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

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 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% 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 periodo 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 restitución 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 puntual 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 devenguen.

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.

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 12.19% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
- **Planes de beneficios definidos (Jubilación patronal y discapacidad):** 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 implícito para las cuentas a largo plazo.

Reserva legal: La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% 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.

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 estén 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.ICL003 y N. 06.Q.ICL004 publicada en el registro oficial N. 348 de septiembre 4 de 2006, dispuso que las NLAA 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.ICLCPAIFR5.11.01 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 optaron 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.

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 13 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 consolidación 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 Riesgos Financieros

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
- Comprobar 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 es de consumo masivo de arena, y el resto de las ventas las realiza a exportadores de casio, y en temporadas altas de producción de casio 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) Bienes 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 2014, las cuentas Caja y Bancos, son como sigue:

Cuentas	- Diciembre 31 -	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
Caja Chica Efectivo	1.300	1.300
Bancos Locales	640.230	180.528
Totales	641.530	181.828

Al 31 de Diciembre del 2014, se realizó Arqueo de Caja y cierra con este valor de \$ 1.300,00. Las cuentas de Bancos más representativas contienen los valores conciliados que se detallan a continuación.

ANEXO

2014

Banco de Machala S.A

Cta Cta 1070640028	38.827
Cta Cta 10706400407	2.790
Cta Ahorros	3.641
Cta Cta 1070726736	9.990
Cta Cta 1070882940	86.236
Cta Cta 107841888	18.844
Cta Cta 1070848127 (Juro)	234.988

Banco Guayaquil

Cta Cta 1000647	2.737
Cta Cta 11148379	121.580
Cta Cta proyecto Juro	36.858

Banco del Pacifico Cta Cta 74528	30.686
Banco Internacional Cta Cta 1000631070	1.029

Total	640.630
--------------	----------------

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

Las Cuentas y Documentos por cobrar al 31 de Diciembre del 2014, incluye lo siguiente:

Cuentas	- Diciembre 31 -	
	2014	2013
Anticipos a Terceros (1)	9.866	17.289
Anticipos a Maestros	1.580	1.809
Anticipos a Proveedores (2)	17.030	24.775
Prestamos a Empleados (3)	24.572	20.538
Anticipos Modificacón	829	750
Prestamos a Maestros	1.843	1.808
Anticipos por Caja Chica	-	4.722
Proyectos en Curso	-	-
Cuentas Comerciales (4)	259.371	854.536
	314.261	946.034
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	-	-
Totales Netos	314.261	946.034

Al 31 de Diciembre del 2014, las Cuentas por Cobrar contiene valores por (1) Anticipos a Terceros , que entre las más representativas tenemos Ing. ANGEL ZAMBRANO por \$ 9.866 (2) Anticipos a Proveedores , que entre las más representativas tenemos DIPREL S.A. por \$ 20.822 ARB ECUADOR S.A. \$ 23.233 , SEDEMI S.A. \$ 8.442 (3) Prestamos a Empleados , que entre las más representativas tenemos Jessica Reyna por \$ 18.784, Vicente Jimenas Jenes por \$ 18.848, Francisco Espinosa \$ 4.455 (4) Cuentas por Cobrar Clientes Comerciales que se detallan de la siguiente manera:

Clientes	2014	2013
Aerie, Asesoría e Inversiones	28.000	63.000
Credito Economico	18.843	18.843
Cooper	-	17.710
Imomaterial S.A.	450	28.080
Inmobiliaria Lavin S.A.	48.336	-
Brilliantformadores S.A.	38.360	-
Centro Radio Y Televisión	19.850	-
Almacenes de Prati S.A.	20.378	-
Patricio Figueira Montañez	13.752	-
Ormasa s.a	12.433	-
Somacat s.a	9.451	-
Sal municipal de Tena	7.730	-
Emulsiones Motiva S.A.	-	136.179
Construtora Conalba S.A.	-	21.100
Hartel Electric Internacional	-	31.468
Concepción Coeltes - Obracha	-	420.109
Varios Clientes	38.838	129.534
Total	259.371	854.536

5.- INVENTARIOS

La cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2014, son como sigue:

Cuentas	- Diciembre 31 -	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
<u>Inventarios de Repuestos y Accesorios</u>	<u>6,430</u>	<u>6,430</u>
Totales	6,430	6,430

Al 31 de Diciembre del 2014, la Cia. 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 2014 incluyen lo siguiente:

Cred. Trib. Ret. IVA 50%	81,875	-
Cred. Trib. Retención Fuente	121,138	48,081
Totales	203,013	48,081

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de retención en la fuente de \$ 103,281 , incluye retenciones realizadas por clientes del ejercicio económico 2014 por \$ 68,725.73

7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Los Otros Activos al 31 de diciembre del 2014 incluyen adquisiciones de materiales para avances de Obras por proyectos contratados.

Proyectos	- Diciembre 31 -	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
<u>Materiales de Obra (1)</u>	<u>90,888</u>	<u>229,088</u>
<u>Mano de Obra</u>	<u>24,383</u>	<u>18,915</u>
<u>Desgaste Técnico</u>	<u>13,238</u>	<u>1,548</u>
<u>Viajes y otros</u>	<u>1,326</u>	<u>2,438</u>
Totales	130,035	254,589

Al 31 de Diciembre del 2014, (H) La cuenta Materiales por desembolsos en proyecto de los clientes más representativos por montos de valores son:

Materiales	Saldo
SGE Ecuador CC y Corato	14,764
CC shopping Ceiba	3,826
Autobus Juan Elías	5,640
Gigam Grunauer Ceiba	25,680
Proyecto Jivaro	17,308
Total	77,928

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

Al 31 de Diciembre del 2014, los documentos y cuentas por cobrar a Largo Plazo Relacionados son como sigue:

Cuentas	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
Cuentas por Cobrar Partes Relacionadas	194,408	41,362
Cuentas por Cobrar Accionista Hernan Grunauer	194,608	
Otras Cuentas por Cobrar	729	
Totales	389,735	41,362

Al 31 de Diciembre del 2014, los documentos y Cuentas por Cobrar L/P relacionadas contienen a las filiales (1) RADECO S.A. \$ 55.730, COENER S.A. \$ 108.674 , no devengan interés por mora no tiene fecha de vencimiento. (2) Cuentas por cobrar Accionista Hernan Grunauer , corresponde a una acta de junta de accionistas para realizar un aporte a futura capitalización a realizar en el año 2015.

9.- ACTIVOS FIJOS, NETO.

La cuenta de Activos Fijos al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

COLTREC, CONSTRUCCIONES ELECTRICAS Y TECNOLOGIAS S.A.

[illegible]

100

[illegible]

18.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES

Al 31 de Diciembre del 2014, las cuentas por pagar son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
Proveedores locales(1)	281.800	276.807
Totales	281.800	276.807

Al 31 de Diciembre del 2014, la cuenta por pagar proveedores locales no genera intereses. Anexo adjunto.

Detalle - Proveedores de materiales y servicios

PROVEEDORES	2014
ELECTROLIS S.A.	8.881
ELECTRICA HAMT CIA LTDA	8.188
ELECTROCABLE C.A.	12.212
PS&A COMERCIAL E INDUSTRIAL	13.000
IMPROEL S.A.	28.585
BRIONES MARTINEZ MAGNO FREDDY	8.122
METAN S.A.	2.477
ESASERO S.A.	18.979
MAZMOTOR S.A.	31.834
ECOL INDUSTRIAL ELECTRIC	8.034
ROCKWELL AUTOMATION ECUADOR	32.780
CONFIANZA CIA DE SEGUROS	7.311
DITELNE S.A.	11.316
COMPANIA DE SEGUROS ECUATORIANA	2.436
OPREL S.A.	5.748
AUTO ELEVACION CIA LTDA	24.836
MORERA PINO MARIA LUISA	8.036
YODO S.A.	5.940
VARIOS PROVEEDORES	49.732
TOTAL	281.800

II.- OBLIGACIONES A INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES

Al 31 de Diciembre del 2014, las Obligaciones Bancarias son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
Banco de Machala S.A.	472,838	390,560
Totales	472,838	390,560

Al 31 de Diciembre del 2014 las Obligaciones a Instituciones Bancarias comprende a:

ANEXO	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
PRESTAMOS		
Préstamo Bancario al Banco de Machala por \$ 200,000 concedido el 7 de Nov 2013, 12 meses plazo al 11.82 % anual, pagos cuotas mensuales		196,560
Préstamo Hipotecario al Banco de Machala por \$ 300,000 concedido el 8 de Ag 2013, 12 meses plazo al 11.82 % anual, 1 solo pago el 8 Agosto 2014		200,000
Préstamo Bancario al Banco de Machala por \$ 140,650 concedido el 8 de Oct 2014, 12 meses plazo al 11.23 % anual, pagos cuotas mensuales	136,874	
Préstamo Bancario al Banco de Machala por \$ 100,000 concedido el 8 de Oct 2014, 36 meses plazo al 9.76 % anual, pagos cuotas mensuales (JVPNC)	142,764	
Préstamo hipotecario al Banco de Machala por \$ 200,000 concedido el 5 de Ag 2014, 12 meses plazo al 9.25 % anual, 1 solo pago el 5 Junio 2015	200,000	
GARANTIAS		
en garantía bien inmueble edificio Radeco de propiedad del accionista de Coeftec s.a		
en garantía terreno Rústico ubicado km 48 vía a Santa Lucía a 100 metros del Ej. paso de Daura 20,000 metros cuadrados		
Totales	472,838	390,560

12.- OTRAS OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2014, las Otras Obligaciones Corrientes son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...		
	2014	2013	
	(U.S. Dólares)		
Pasivos con la Administración Tributaria-retenciones	156,138	105,136	(a)
Impuesto a la Renta por Pagar	28,207	22,404	(b)
Obligaciones con el ESS - Beneficiarios Empleados	71,852	24,392	(c)
Totales	256,202	171,932	

(a)- ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA- SRI

Al 31 de Diciembre del 2014, las Obligaciones Corrientes con la Administración Tributaria son como sigue:

Impuestos	... Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
Impuestos por Pagar IVA en ventas 12%	138,207	84,554
Retención en la Fuente IVA	10,229	5,215
Retención en la Fuente Renta	5,407	5,307
Otras Retenciones	2,458	-
Totales	156,138	105,136

1. Al 31 de Diciembre del 2014 las obligaciones tributarias, corresponden a impuestos declarados al SRI, por pagar de los meses de noviembre y diciembre 2014, información confirmada en el ICT.

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

Al 31 de Diciembre del 2014, el Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio se detalla de la siguiente manera:

1.- Conciliación para el Cálculo del 10% PT

Utilidad del Ejercicio Líquida

10% Participación Trabajadores

	2014	2013	2012
Utilidad del Ejercicio Líquida	58,870	52,548	134,188
10% Participación Trabajadores	8,530	7,882	19,484

2.- Conciliación para el Cálculo Impuesto a la Renta

Utilidad del Ejercicio Líquida

(-) Participación Trabajadores (Formulero)

(+) Gastos no deducibles

(-) Amortización de pérdidas

Base Imponible del Impuesto a la Renta

Impuesto a la Renta Calculado %

Impuesto la Renta / Vs anticipo

Utilidad del Ejercicio Líquida	58,870	52,548	134,188
(-) Participación Trabajadores (Formulero)	8,530	7,882	19,484
(+) Gastos no deducibles	130,116	100,301	144,112
(-) Amortización de pérdidas	-	-	4,290
Base Imponible del Impuesto a la Renta	170,457	144,968	254,124
Impuesto a la Renta Calculado %	39,281	31,892	58,548
Impuesto la Renta / Vs anticipo	18,705	32,404	58,540

Marcos

(+) Impuesto a la renta definitivo

(-) Retenciones en la fuente del año

(-) Crédito Fiscal año anterior

Saldo a Favor del Contribuyente

(+) Impuesto a la renta definitivo	39,281	32,404	58,111
(-) Retenciones en la fuente del año	95,488	30,818	88,383
(-) Crédito Fiscal año anterior	25,157	25,743	-
Saldo a Favor del Contribuyente	71,382	-	26,743

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

Al 31 de Diciembre del 2014, las Otras Obligaciones Corrientes con el IESS, Beneficios de ley a empleados son como sigue:

Cuentas	- Diciembre 31 -	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
Fondos de Reserva	2,167	-
Décimo Tercer Sueldo	18,064	2,167
Décimo Cuarto Sueldo	12,321	9,360
Vacaciones	21,578	13,305
IESS por Pagar	11,223	1,858
Participación Trabajadores	8,000	7,882
Totales	71,382	34,562

13.- ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2014, los Anticipos de Clientes son como sigue:

Cuentas	- Diciembre 31 -	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
<u>Anticipos Recibidos de Clientes</u>	<u>59,328</u>	<u>98,423</u>
Totales	59,328	98,423

Al 31 de Diciembre del 2014, los Anticipos de Clientes entre los más representativos son: Creditos Econosiem \$ 7,207 , Industrias Lacteos Tosi S.A. \$ 19,140 , Comercio Enerbio & Romero \$ 18,400 , Promaga Ecuador S.A. \$ 7,200.- , estos anticipos recibidos no tienen fecha de vencimiento ni generan interés por mora alguna.

14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS LOCALES

Al 31 de Diciembre del 2014, las Cuentas por Pagar Diversas relacionadas son como sigue:

Cuentas	- Diciembre 31 -	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
Cuentas por Pagar accionista Herman Grunbauer C		58,918
Pasivos con compañía filiales	11,647	142,146
Totales	11,647	201,062

Al 31 de Diciembre del 2014, los pasivos con la compañías filiales son , Equiprenter s.a. \$ 4,230.27, la misma no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses por mora.

15.- OTRAS OBLIGACIONES Y PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2014, 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 Nomina con la cual se realizó la Provisión.

	- Diciembre 31 -	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
Provisiones		
Desahucio	9,583	9,583
Jubilación Patronal	15,769	15,769
Totales	25,352	25,352

16. PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2014, 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.

	- Diciembre 31 -	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
Cuentas		
Grunauer Cortez Hernan	19,800	19,800
Luzuriaga Andino Eduardo	200	200
Totales	20,000	20,000

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 al menos 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.

	- Diciembre 31 -	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
Cuentas		
Reserva Legal	10,000	10,000
Reserva Facultativa	8,823	8,823
Totales	18,823	18,823

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.

Al 31 de Diciembre del 2014, el resultado del ejercicio después de impuestos y participación es de \$ 9.079.

18.- INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de Diciembre del 2014, los Ingresos Operacionales son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
Ingresos Operacionales	5.786.450	2.572.209
Totales	5.786.450	2.572.209

19.- GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de Diciembre del 2014, los Gastos Operacionales son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. Dólares)	
Gastos Operacionales	1.418.357	609.330
Totales	1.418.357	609.330

20.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUITAD 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 2014. 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.

Año terminado	Variación
Diciembre 31	Porcentual
2004	1.96
2005	4.76
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	3.17
2012	4.85
2013	4.36
2014	3.89

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 2014, 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.

13.- 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.

14.- INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-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.

15.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

16.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no mantiene ni registra transacciones relacionados con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

17.- OTRAS REVELACIONES

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

18.- EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de este informe (Abril 30 del 2015), se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deben 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 2014 y cancelar al trabajador hasta el 31 de marzo 2015.

Con fecha de diciembre de 2014, mediante acta de junta de accionista se autoriza al contador y departamento legal a iniciar trámites en el año 2015, para realizar un aumento de capital social por un valor de 280.000 dólares.