



## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Accionistas

**COINTEC S.A.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COINTEC S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, evolución del patrimonio y flujos del efectivo por los años terminados en esas fechas, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

### *1. Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error.

### *2. Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.



Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

3. *Opinión*

En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **COINTEC S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2012, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

4. *Énfasis de asunto*

Los estados financieros de **COINTEC S.A.**, a partir del año 2012 se presentan bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y su período de transición fue el año 2011.

5. *Otras responsabilidades de informar*

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **COINTEC S.A.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador  
30 de abril del 2013

**AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.**  
Registro Nacional de Auditores Externos  
SC RNAE 548

Dr. Juan Quiña O.-Socio  
CPA 23.307

COINTEC S.A  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

CUENTAS	NOTA	2011	2012
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.356.898</b>	<b>1.268.862</b>
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 4	436.943	317.127
Activos financieros		557.443	548.346
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 5	68.593	136.549
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 6	367.867	299.883
Otras cuentas por cobrar	Nota 7	212.004	202.935
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 8	-91.021	-91.021
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 9	207.259	271.409
Activos por impuestos corrientes	Nota 10	55.253	22.210
Otros activos corrientes	Nota 11	100.000	109.770
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>391.382</b>	<b>383.296</b>
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 12	391.382	383.296
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.748.280</b>	<b>1.652.158</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>849.510</b>	<b>722.000</b>
Cuentas y documentos por pagar	Nota 13	199.969	112.469
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 14	300.000	304.823
Otras obligaciones corrientes	Nota 15	113.080	32.555
Participación trabajadores		11.617	14.149
Anticipos de clientes	Nota 17	224.844	258.004
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>23.628</b>	<b>23.628</b>
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 18	23.628	23.628
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>873.138</b>	<b>745.628</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	Nota 20	14.000	14.000
Reservas		380.607	380.607
Aporte futuras capitalizaciones		46.000	46.000
Resultados acumulados		254.844	266.344
Adopción por primera vez de las NIIF's	Nota 3	138.191	138.191
Resultados del ejercicio		41.500	61.388
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>875.142</b>	<b>906.530</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.748.280</b>	<b>1.652.158</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

**COINTEC S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

	<b>2011</b>	<b>2012</b>
Ingresos de actividades ordinarias	2.040.344	873.386
Costo de ventas	-1.645.116	-749.164
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>395.228</b>	<b>124.222</b>
Otros ingresos operacionales	1.253	167.621
Gastos de administración y ventas	-282.132	-177.887
Gastos financieros	-36.901	-19.630
<b>Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas</b>	<b>77.448</b>	<b>94.326</b>
15% Participación trabajadores	-11.617	-14.149
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	65.831	80.177
Impuesto a la renta	-24.331	-18.789
<b>Utilidad del período</b>	<b>41.500</b>	<b>61.388</b>
Resultado integral total del año	0	0
<b>Resultado integral atribuible a los propietarios</b>	<b>41.500</b>	<b>61.388</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

**COINTECSA**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

	Capital Social	Reservas	Aporte futuras capitalizaciones	Resultados Acumulados	Resultados efectos NIIF	Resultados del ejercicio	TOTAL
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2010-NIIFs</b>	14.000	372.043	46.000	177.764	138.191	85.644	833.642
Apropiación de reserva legal		8.564				-8.564	0
Reclasificación a resultados acumulados				77.080		-77.080	0
Resultado del ejercicio						41.500	41.500
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2011-NIIFs</b>	14.000	380.607	46.000	254.844	138.191	41.500	875.142
Reclasificación a resultados acumulados				41.500		-41.500	0
Utilidad del ejercicio						61.388	61.388
Anticipo utilidades 2011 socio				-30.000			-30.000
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2012-NIIFs</b>	14.000	380.607	46.000	266.344	138.191	61.388	906.530

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

**COINTEC S.A**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
Efectivo recibido de clientes	2.176.713	828.820
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-2.574.579	-1.161.121
Efectivo recibido de otras actividades	-	244.675
<b>Efectivo (utilizado) en actividades de operación</b>	<u><b>-397.866</b></u>	<u><b>-87.626</b></u>
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Pago por la compra de activos fijos	-965	-7.013
Pago anticipo de dividendos	-	-30.000
<b>Efectivo (utilizado) en actividades de inversión</b>	<u><b>-965</b></u>	<u><b>-37.013</b></u>
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Efectivo recibido/pagado por préstamos bancarios	-	4.823
<b>Efectivo recibido por actividades de financiamiento</b>	<u><b>-</b></u>	<u><b>4.823</b></u>
 <b>Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<u><b>-398.831</b></u>	<u><b>-119.816</b></u>
 <b>Efectivo al comienzo del año</b>	<u><b>835.774</b></u>	<u><b>436.943</b></u>
 <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u><b>436.943</b></u></u>	<u><u><b>317.127</b></u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

**COINTEC S.A**  
**CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE**  
**EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

	2011	2012
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>41.500</b>	<b>61.388</b>
<b>Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
Gastos de depreciación y amortizaciones	16.377	15.098
15% participación trabajadores	11.617	14.149
Impuesto a la Renta	24.331	18.789
<b>Total</b>	<b>52.325</b>	<b>48.036</b>
<b>Cambios netos en activos y pasivos</b>		
En por cuentas por cobrar	136.370	-67.956
Por otras cuentas por cobrar	-285.935	91.308
En gastos anticipados y otros activos	42.651	-73.920
En proveedores	-384.777	-87.500
En otras en otras cuentas por pagar	-	-58.982
<b>Total</b>	<b>-491.691</b>	<b>-197.050</b>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>-397.866</b>	<b>-87.626</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)



**COINTEC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

**Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1. - Identificación de la Compañía**

COINTEC S.A., se constituyó mediante escritura pública el 23 de abril de 1979 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de junio de 1979, bajo número 4958, tomo 128

**1.2. - Objeto Social**

La Compañía se halla regida por las Leyes del Ecuador, su objeto social comprende la construcción de redes y montajes eléctricos.

**1.3. - Organización y Estructura**

La Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas que es el Órgano Supremo de la Compañía. La administración corresponde al Directorio, al Presidente, Gerente General y al Vicepresidente en forma conjunta estos dos últimos.

**1.4. - Entorno Económico**

El crecimiento de la economía en el año 2012 fue alrededor del 5%, el cual fue producto de un crecimiento en el sector de la construcción del 14%, financiero 3.54%, comercio 6.54% e industria 9%.

El precio del barril del petróleo, cerró al 31 de diciembre del 2012 con un promedio de USD 98.66, las perspectivas para el año 2013 son que el precio se mantenga en los niveles cercanos a USD 100.

En lo laboral la tasa de desempleo urbano se ubicó en 5,04% al cierre del año, 0.03% menos que la tasa de diciembre del 2011.

La inflación acumulada del año 2012 fue de 4.16%, frente a 5.41% registrado al cierre del año 2011, lo que significa que el poder adquisitivo de la población se incrementó.

El sector externo (Balanza Comercial) en el periodo enero-diciembre del 2012 presentó un déficit de USD 142,8 millones, mientras que en el mismo periodo del 2011, el saldo negativo fue de USD 687.1 millones; esta reducción se dio reiteradamente por el incremento de las exportaciones tanto petroleras como no petroleras, así como el crecimiento de las importaciones de bienes de consumo en 1.7%, materias primas en 2.4% y bienes de capital en 2.3%.

En el año 2012 hasta diciembre se recaudó por impuestos USD 11.267 millones, aproximadamente USD 2.697 millones más que el año 2011. Lo que representa el 53% del presupuesto general del estado para el 2013.

Para el año 2013, el PIB de la nación prevé crecer económicamente un 4% impulsado por el sector de la construcción, el petróleo continuará siendo uno de los pilares claves de la economía ecuatoriana, sobre todo gracias a la venta petrolífera a grandes potencias como China o Estados Unidos, quienes destinarán grandes inversiones de dinero en este sector energético.

## **Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

La Compañía para la preparación de sus estados financieros ha seguido los principales principios y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías, basados en las Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros, tal como lo requiere la "NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros**

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) de acuerdo al Art. 20 capítulo VI de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Los estados financieros de COINTEC S.A. al 31 de diciembre del 2012 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF's exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

### **2.2. Declaración de cumplimiento con las NIIF's**

A partir del 01 de enero del 2012 los estados financieros de la Compañía fueron elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, de acuerdo con las disposiciones emitidas en la resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2012 los mismos que fueron preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales, de conformidad con la "NIIF-1 Adopción de las NIIF por primera vez fueron considerados como los principios de contabilidad previos para la preparación y presentación de los estados financieros.

### **2.3. Juicios y estimaciones de la gerencia**

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración como tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

### **2.4. Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresarán en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

### **2.5. Hipótesis de negocio en marcha**

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

### **2.6. Efectivo y equivalentes del efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

## 2.7. Activos Financieros

La Compañía COINTEC S.A. clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

### a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre las prestaciones de servicios es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 180 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización dicha provisión se constituye en función del análisis de la probabilidad de recuperación de la cuentas por cobra vencidas.

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, a partir del año 2012.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

## 2.8. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

### a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos de impuesto a la renta, los mismos que son:

✓ Retenciones en la fuente

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en períodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos tres años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, tres años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

✓ Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado y 15 participación trabajadores.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

*Primera Cuota.*- en julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior,

*Segunda Cuota.*- en septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota,

*Tercera Cuota.*- en abril del año subsiguiente (2013), se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

✓ Cálculo del impuesto a la renta causado

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período.

La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: i) ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, ii) gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, iii) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los cinco últimos ejercicios tributarios anteriores, y, iv) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base a las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir, del 23% y 24%, respectivamente; estas tarifas se reducen en diez puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los cinco períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

✓ Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración Fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyente cada tres años.

En caso de que la administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

## 2.9. Propiedad, planta y equipo

### a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

### 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 por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

### c) Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a 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 activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Equipo y maquinaria	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de computación	33.33%
Vehículos	20%

### d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

### **2.10. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo, sin embargo, en el año 2012 no fue necesario realizar dicha estimación.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda el importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

### **2.11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El gasto interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

El periodo de crédito promedio para el pago a proveedores es de 60 a 90 días.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

### **2.12. 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 doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

La legislación laboral vigente ecuatoriana 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 a 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 terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social).*- el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).*- el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidos 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, ajustando 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 período que se informa cuando se pagan.

### 2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 10% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2012 la reserva legal de COINTEC S.A., asciende a USD 23.613

### 2.14. Resultados Acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

#### a) Resultados acumulados al libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2010 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 01 de enero del 2011, de acuerdo a las disposiciones contenidas en las NIIF.

### 2.15. Reconocimiento del ingresos y costos

Cuando el resultado de un contrato de construcción pueda estimarse con fiabilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias y gastos por referencia al grado de terminación de la actividad del contrato al final del período sobre el que se informa.

#### *Método del Porcentaje de Determinación*

- ✓ Este método se utiliza para reconocer los ingresos de actividades ordinarias por prestación de servicios y por contratos de construcción.
- ✓ Se examinará las estimaciones de ingresos de actividades ordinarias y los costos a medida que avance el contrato de construcción.

Para determinar el grado de realización de un contrato la entidad utilizará el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado, dependiendo de la naturaleza del contrato, los métodos pueden incluir:

- ✓ La proporción de los costos incurridos por el trabajo ejecutado hasta la fecha en relación con los costos totales estimados, no incluye costos relacionados con actividades futuras (pagos anticipados)
- ✓ Inspecciones del trabajo ejecutado.

- ✓ La terminación de una proporción física de la transacción del servicio o del contrato de trabajo.

Información a revelar relacionada con los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos de construcción en los Estados financieros y notas aclaratorias

- ✓ El importe de los ingresos de actividades ordinarias de contratos reconocidos en el período.
- ✓ Los métodos utilizados para determinar los ingresos de actividades ordinarias del contrato reconocidos en el período.
- ✓ Los métodos usados para determinar el grado de realización del contrato en proceso.
- ✓ Los activos que representen deudas de clientes por contratos de construcción.
- ✓ Los pasivos que representen deudas a los clientes por contratos de construcción.

#### **2.16. Impuestos diferidos**

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

- a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía deberá presentar sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado excepto cuando:

- a) Existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y,
- b) Se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y,
- c) La Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

### **Nota 3.- ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

#### **3.1. Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 01 de enero del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 03 de julio del 2008.

Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según los dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 01 de Enero del 2012.

Mediante instructivo complementario No. SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF.

#### **3.2. Proceso de adopción por primera vez de las NIIF**

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012, fueron preparados y presentados originalmente de conformidad a las NEC. Para propósitos comparativos y por requerimientos de la "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF", la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados financieros con base NIIF:

- a) *Estado de Situación Financiera de apertura emitido el 01 de enero del 2011.* En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las NIIF por primera vez.
- b) *Estados Financieros Comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011:* en la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables detalladas en la "Nota 2 - Políticas Contables".

#### **3.3. Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez**

##### **a) Procedimientos Generales**

La "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF", establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

- Se reconocieron todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las NIIF.

- No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las NIIF no lo permitieron
- Se reclasificaron las partidas de conformidad con una clasificación establecida por las NIIF.
- Se aplicó la NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos

b) Principales modificaciones

La adopción de las NIIF por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones en los estados financieros de la Compañía:

- Cambios en la presentación de los Estados Financieros incluyendo el Estado de Resultados Integrales
- Cambios en las políticas contables y criterios de medición
- Corrección de errores contables
- Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados financieros

**Nota 4. - Efectivo y equivalentes de efectivo**

La composición al 31 de diciembre del 2011 y 2012, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2011	2012
Banco del Pichincha	3084655004	75.254	31.224
Banco del Pichincha	33364716-04	13.075	9.093
Banco del Pichincha	3030757104	9.297	-
Banco Internacional	600345	2.853	727
Banco Internacional	0400608907	200	56
Banco del Pacífico	0730871-7	19.547	182
Banco Wachovia Acct.		315.013	272.222
<b>Total bancos</b>		<b>434.239</b>	<b>313.504</b>
Cajas		2.704	3.623
<b>Total efectivo y equivalentes</b>		<b>436.943</b>	<b>317.127</b>

**Nota 5. - Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Elecaastro S.A.	17.411	-
Ecuacorriente S.A.	51.182	-
Aurelian Ecuador S.A.	-	44.864
Cientes Varios	-	91.685
<b>Total</b>	<b>68.593</b>	<b>136.549</b>

**Nota 6. - Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Cointec Inc.	167.394	175.288
Jesús Beltrán	199.697	115.583
Hernán Giraldo	759	7.808
Cuentas por cobrar empleados	17	1.204
<b>Total</b>	<b>367.867</b>	<b>299.883</b>

#### Nota 7. - Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Obrelmec S.A.	75.707	66.638
Salomón Smith	82.042	82.042
BSG Consulting Cía. Ltda.	54.255	54.255
<b>Total</b>	<b>212.004</b>	<b>202.935</b>

#### Nota 8.- Provisión cuentas incobrables

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	Dólares
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-
Ajuste NIIF's Provisión cuentas incobrables (a)	91.021
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>91.021</b>

#### Nota 9.- Servicios y otros pagos anticipados

El saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2012 se resume de la siguiente manera:

Descripción	2011	2012
Anticipo proveedores	76.332	118.653
Obras en proceso	130.927	152.756
<b>Total</b>	<b>207.259</b>	<b>271.409</b>

**Nota 10.- Activos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	34.982	6.947
Crédito tributario a favor de la empresa I.R.	20.271	15.263
<b>Total</b>	<b>55.253</b>	<b>22.210</b>

**Nota 11. - Otros activos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

*Fondos de garantía retenidos*

Descripción	2011	2012
Harbin Electric Co. Ltd.	-	9.770
F.G. Citibank	100.000	100.000
<b>Total</b>	<b>100.000</b>	<b>109.770</b>

**Nota.- 12 Propiedad Planta y Equipo**

El movimiento de la propiedad planta y equipo durante el año 2011 y 2012 se detallan a continuación

Descripción	Saldo al 31/12/2010	Adiciones	Saldo NEC 31/12/2011	Reavalúo	Saldo NIIF'S 31/12/2011	Adiciones	Reclasificación	Saldo 31/12/2012
Terrenos	22.104		22.104	178.146	200.250			200.250
Maquinaria y equipo	438.532		438.532		438.532	7.133	120	445.545
Edificios	119.498		119.498	2.212.313	2.331.811			2.331.811
Vehículos	79.614		79.614		79.614			79.614
Equipos de computación	14.645	449	15.094		15.094			15.094
Muebles y enseres	14.294	516	14.810		14.810			14.810
Instalaciones	894		894		894			894
Armamento	400		400		400			400
<b>Total costo histórico</b>	<b>689.981</b>	<b>965</b>	<b>690.946</b>	<b>2.390.459</b>	<b>3.081.405</b>	<b>7.133</b>	<b>-120</b>	<b>3.088.418</b>
Depreciación acumulada	543.717	16.377	560.094	2.129.929	2.690.023	15.099	-	2.705.122
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>146.264</b>	<b>-15.412</b>	<b>130.852</b>	<b>260.530</b>	<b>391.382</b>	<b>-7.966</b>	<b>-120</b>	<b>383.296</b>

**Nota 16.- Beneficios sociales**

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

	<b>Decimotercer Sueldo</b>	<b>Decimocuarto sueldo</b>	<b>Fondos de Reserva</b>	<b>Vacaciones</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de</b>					
<b>diciembre de 2010</b>	<b>1.318</b>	<b>1.633</b>	<b>194</b>	<b>1.589</b>	<b>4.734</b>
Pagado	-14.510	-8.091	-2.649	-9.018	-34.268
Provisión	15.182	7.803	2.765	9.157	34.907
<b>Saldo al 31 de</b>					
<b>diciembre de 2011</b>	<b>1.990</b>	<b>1.345</b>	<b>310</b>	<b>1.728</b>	<b>5.373</b>
Pagado	-9.043	-4.263	-4.697	-6.292	-24.295
Provisión	9.042	5.318	5.011	4.944	24.315
<b>Saldo al 31 de</b>					
<b>diciembre de 2012</b>	<b>1.989</b>	<b>2.400</b>	<b>624</b>	<b>380</b>	<b>5.393</b>

**Nota 13.- Cuentas y documento por pagar**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Proveedores nacionales	115.563	55.313
Befel Cía. Ltda.	15.835	8.582
Nacymel S.A.	25.585	27.386
Consortio Unión Elect. Cointec	8.639	-
Diners Club	34.347	21.188
<b>Total</b>	<b>199.969</b>	<b>112.469</b>

**Nota 14.- Obligaciones con instituciones financieras**

Institución Bancaria	Número de operación	Tasa de interés	Fecha Vencimiento	Corto Plazo
Sobregiro bancario				4.823
Banco Pichincha	1536631-00	9.74%	16-03-2013	300.000
<b>TOTAL</b>				<b>304.823</b>

**Nota 15.- Otras obligaciones corrientes**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Con la administración tributaria	98.305	14.846
Con el IESS	2.120	5.025
Por beneficios de ley a empleados	12.655	12.684
<b>Total</b>	<b>113.080</b>	<b>32.555</b>

### Nota 17. - Anticipo clientes

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Harbin Electric Co. Ltd.		258.004
Cnel S.A.	224.844	-
<b>Total</b>	<b>224.844</b>	<b>258.004</b>

### Nota 18.- Provisiones por beneficios a empleados largo plazo

El movimiento de estas cuentas se detalla a continuación.

	Jubilación Patronal	Bonificación Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	16.053	7.575	23.628
Pagado	-	-	-
Provisión	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>16.053</b>	<b>7.575</b>	<b>23.628</b>

### Nota 19. - Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción	2011	2012
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>77.448</b>	<b>94.325</b>
<b>(-) 15% Participación utilidades trabajadores</b>	11.617	14.149
<b>(+) Gastos no deducibles</b>	-	111
<b>Base imponible para impuesto a la renta</b>	<b>65.831</b>	<b>80.288</b>
Impuesto a la renta	<b>24.331</b>	<b>A 18.789</b>

La conciliación tributaria fue realizada de acuerdo a lo establecido en el Art. 46 del Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno.

A De acuerdo de la Ley de Régimen Tributario Interno Art.41 Pago del impuesto literal i) cuando el impuesto a la renta es menor al anticipo calculado por el año corriente, este anticipo se vuelve impuesto único.

### Nota 20. - Capital Social

Cointec S.A. tiene un capital de USD 14.000; dividido en acciones ordinarias y nominativas de 1.00 cada una.

### Nota 21. - Reserva de capital

Es producto del sistema de dolarización de acuerdo a la NEC -17. El saldo de esta cuenta no podrá ser distribuido a los accionistas, sin embargo puede ser capitalizada o ser utilizada para absorber pérdidas acumuladas y las del ejercicio. El valor de reserva de capital por los años 2012 y 2011 asciende a USD 356.994.

### Nota 22. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.



De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- i. En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
- ii. En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y
- iii. En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

#### **Nota 23. - Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de presentación de nuestro informe 30 de abril del 2013 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

## INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

---

- Estado de Situación Financiera al inicio del período de transición
- Estado de Situación Financiera al final del período de transición
- Conciliación del patrimonio NEC - NIIF's al inicio del período de transición
- Conciliación del patrimonio NEC - NIIF's al final del período de transición

COINTEC S.A  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN NEC - NIIF  
AL 1 DE ENERO DEL 2011

CUENTAS	Saldo NEC al 01/01/2011	AJUSTES		Saldo NIIF al 01/01/2011
		DEBE	HABER	
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.747.524</b>			<b>1.648.813</b>
Efectivo y equivalentes del efectivo	835.774			835.774
Activos financieros	550.329			459.308
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	204.961			204.961
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	184.679			184.679
Otras cuentas por cobrar	160.689			160.689
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	0		91.021	-91.021
Servicios y otros pagos anticipados	204.890			204.890
Activos por impuestos corrientes	56.531			48.841
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	35.043			35.043
Crédito tributario a favor de la empresa RENTA	21.488		7.690	13.798
Otros activos corrientes	100.000			100.000
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>146.264</b>			<b>406.794</b>
Propiedad, planta y equipo neto	146.264			406.794
Costo histórico	689.981	2.390.459		3.080.440
(-) Depre. Acumulada	-543.717		2.129.929	-2.673.646
Activo intangible	0			0
Costo histórico	1.700			1.700
(-) Depre. Acumulada	-1.700			-1.700
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.893.788</b>			<b>2.055.607</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.198.337</b>			<b>1.198.337</b>
Cuentas y documentos por pagar	98.277			98.277
Obligaciones con instituciones financieras	300.787			300.787
Otras obligaciones corrientes	68.126			68.126
Participación trabajadores	29.255			29.255
Anticipos de clientes	701.892			701.892
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0</b>			<b>23.628</b>
Provisiones por beneficios a empleados	0			23.628
Jubilación patronal	0		16.053	16.053
Desahucio	0		7.575	7.575
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.198.337</b>			<b>1.221.965</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	14.000			14.000
Reservas	372.043			372.043
Aporte futuras capitalizaciones	46.000			46.000
Resultados acumulados	177.764			177.764
Adopción por primera vez de las NIIF's	0	202.999	341.190	138.191
Resultados del ejercicio	85.644			85.644
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>695.451</b>			<b>833.642</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.893.788</b>			<b>2.055.607</b>

COINTEC S.A  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN NEC - NIIF  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CUENTAS	Saldo NEC al 31/12/2011	AJUSTES		Saldo NIIF al 31/12/2011
		DEBE	HABER	
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.455.609</b>			<b>1.356.898</b>
Efectivo y equivalentes del efectivo	436.943			436.943
Activos financieros	648.464			557.443
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	68.593			68.593
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	367.867			367.867
Otras cuentas por cobrar	212.004			212.004
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	0		91.021	-91.021
Servicios y otros pagos anticipados	207.259			207.259
Activos por impuestos corrientes	62.943			55.253
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	34.982			34.982
Crédito tributario a favor de la empresa RENTA	27.961		7.690	20.271
Otros activos corrientes	100.000			100.000
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>130.852</b>			<b>391.382</b>
Propiedad, planta y equipo neto	130.852			391.382
Costo histórico	690.946	2.390.459		3.081.405
(-) Depre. Acumulada	-560.094		2.129.929	-2.690.023
Activo intangible	0			0
Costo histórico	1.700			1.700
(-) Depre. Acumulada	-1.700			-1.700
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.586.461</b>			<b>1.748.280</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>849.510</b>			<b>849.510</b>
Cuentas y documentos por pagar	199.969			199.969
Obligaciones con instituciones financieras	300.000			300.000
Otras obligaciones corrientes	113.080			113.080
Participación trabajadores	11.617			11.617
Anticipos de clientes	224.844			224.844
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0</b>			<b>23.628</b>
Provisiones por beneficios a empleados	0			23.628
Jubilación patronal	0		16.053	16.053
Desahucio	0		7.575	7.575
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>849.510</b>			<b>873.138</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	14.000			14.000
Reservas	380.607			380.607
Aporte futuras capitalizaciones	46.000			46.000
Resultados acumulados	254.844			254.844
Adopción por primera vez de las NIIF's	0	202.999	341.190	138.191
Resultados del ejercicio	41.500			41.500
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>736.951</b>			<b>875.142</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.586.461</b>			<b>1.748.280</b>

COINTEC S.A  
**CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO REPORTADO BAJO NEC AL PATRIMONIO BAJO NIIFS**  
**INICIO DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN**  
**AL 01 DE ENERO DEL 2011**

	Capital Social	Reservas	Aporte futuras capitalizaciones	Resultados Acumulados	Resultados efectos NIIF	Resultados del ejercicio	TOTAL
Saldo al 1 de ENERO del 2011 - NEC	14.000	372.043	46.000	177.764	0	85.644	695.451
Efecto de conversión a NIIFS inicio del periodo de transición					138.191		138.191
Saldo al 1 de ENERO del 2011-NIIFS	14.000	372.043	46.000	177.764	138.191	85.644	833.642

**COINTEC S.A**  
**CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO REPORTADO BAJO NEC AL PATRIMONIO BAJO NIIFS**  
**FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	Capital Social	Reservas	Aporte futuras capitalizaciones	Resultados Acumulados	Resultados efectos NIIF	Resultados del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2011-NEC	14.000	380.607	46.000	254.844	0	41.500	736.951
Efecto de conversión a NIIFS final del período de transición					138.191		138.191
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2011-NIIFS</b>	<b>14.000</b>	<b>380.607</b>	<b>46.000</b>	<b>254.845</b>	<b>138.191</b>	<b>41.500</b>	<b>875.142</b>